

Прилог 1

Попуњава право лице - предузетник

| | | |
|---|--------------------------|---------------|
| Матични број 07092008 | Шифра делатности 2630 | ПИБ 100003197 |
| Назив GALEB GTE AD, BEOGRAD ZEMUN | | |
| Седиште BEOGRAD-ZEMUN, BATAJNIČKI PUT 23 | | |

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12. 2014. године

-у хиљадама динара-

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА | АОП | Напомена број | Износ | | |
|---------------------|---|------|---------------|---------------|----------------------------|-----------------------------|
| | | | | Текућа година | Претходна година | |
| | | | | | Крајње стање 31.12.2013 | Почетно стање 01.01.2013 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | АКТИВА | | | | | |
| 00 | А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ | 0001 | | | | |
| | Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034) | 0002 | | 291.947 | 458300 | |
| 01 | I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009) | 0003 | 22 | 12 | 146 | |
| 010 и део 019 | 1. Улагања у развој | 0004 | | | | |
| 011, 012 и део 019 | 2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права | 0005 | | 12 | 146 | |
| 013 и део 019 | 3. Гудвил | 0006 | | | | |
| 014 и део 019 | 4. Остала нематеријална имовина | 0007 | | | | |
| 015 и део 019 | 5. Нематеријална имовина у припреми | 0008 | | | | |
| 016 и део 019 | 6. Аванси за нематеријалну имовину | 0009 | | | | |
| 02 | II. НЕКРЕТНИШЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018) | 0010 | | 4181 | 159008 | |
| 020, 021 и део 029 | 1. Земљиште | 0011 | | | | |
| 022 и део 029 | 2. Грађевински објекти | 0012 | 23 | 132 | 133945 | |
| 023 и део 029 | 3. Постројења и опрема | 0013 | | 3897 | 11335 | |
| 024 и део 029 | 4. Инвестиционе некретнине | 0014 | | | | |
| 025 и део 029 | 5. Остале некретнине, постројења и опрема | 0015 | | 152 | 152 | |
| 026 и део 029 | 6. Некретнине, постројења и опрема у припреми | 0016 | | | | |
| 027 и део 029 | 7. Улагања на туђим некретностима, постројењима и опреми | 0017 | | | | |
| 028 и део 029 | 8. Аванси за некретнине, постројења и опрему | 0018 | | | 13576 | |
| 03 | III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023) | 0019 | | | | |
| 030, 031 и део 039 | 1. Шуме и вишегодишњи засади | 0020 | | | | |
| 032 и део 039 | 2. Основно стадо | 0021 | | | | |
| 037 и део 039 | 3. Биолошка средства у припреми | 0022 | | | | |
| 038 и део 039 | 4. Аванси за биолошка средства | 0023 | | | | |
| 04, осим 047 | IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033) | 0024 | 24 | 103047 | 114406 | |
| 040 и део 049 | 1. Учесћа у капиталу зависних правних лица | 0025 | | 12621 | 12621 | |
| 041 и део 049 | 2. Учесћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима | 0026 | | 3852 | 3852 | |

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА | АОП | Наломена број | Износ | | |
|----------------------------|---|------|---------------|---------------|----------------------------|-----------------------------|
| | | | | Текућа година | Претходна година | |
| | | | | | Крајње стање _____ 20__ | Почетно стање 01.01.20__ |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 042 и део 049 | 3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају | 0027 | | | | |
| део 043, део 044 и део 049 | 4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима | 0028 | | 1914 | 12692 | |
| део 043, део 044 и део 049 | 5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима | 0029 | | 84660 | 85050 | |
| део 045 и део 049 | 6. Дугорочни пласмани у земљи | 0030 | | | | |
| део 045 и део 049 | 7. Дугорочни пласмани у иностранству | 0031 | | | | |
| 046 и део 049 | 8. Хартије од вредности које се држе до доспећа | 0032 | | | | |
| 048 и део 049 | 9. Остали дугорочни финансијски пласмани | 0033 | | | 191 | |
| 05 | V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041) | 0034 | 25 | 184707 | 184.740 | |
| 050 и део 059 | 1. Потраживања од матичног и зависних правних лица | 0035 | | 7.110 | 6909 | |
| 051 и део 059 | 2. Потраживања од осталих повезаних лица | 0036 | | 118.252 | 118587 | |
| 052 и део 059 | 3. Потраживања по основу продаје на робни кредит | 0037 | | | | |
| 053 и део 059 | 4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу | 0038 | | | | |
| 054 и део 059 | 5. Потраживања по основу јемства | 0039 | | 59345 | 59.244 | |
| 055 и део 059 | 6. Спорна и сумњива потраживања | 0040 | | | | |
| 056 и део 059 | 7. Остала дугорочна потраживања | 0041 | | | | |
| 288 | V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА | 0042 | | 1.507 | 74.211 | |
| | Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070) | 0043 | | 116.959 | 111.958 | |
| Класа I | I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050) | 0044 | 26 | 71.701 | 72.265 | |
| 10 | 1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар | 0045 | | 36105 | 40036 | |
| 11 | 2. Недовршена производња и недовршене услуге | 0046 | | 2490 | 2490 | |
| 12 | 3. Готови производи | 0047 | | 6875 | 6874 | |
| 13 | 4. Роба | 0048 | | 25955 | 22010 | |
| 14 | 5. Стална средства намењена продаји | 0049 | | | | |
| 15 | 6. Плаћени аванси за залихе и услуге | 0050 | | 276 | 855 | |
| 20 | II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058) | 0051 | 27 | 1053 | 1913 | |
| 200 и део 209 | 1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица | 0052 | | | | |
| 201 и део 209 | 2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица | 0053 | | | | |
| 202 и део 209 | 3. Купци у земљи - остала повезана правна лица | 0054 | | | | |
| 203 и део 209 | 4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица | 0055 | | 165 | 156 | |
| 204 и део 209 | 5. Купци у земљи | 0056 | | 888 | 1.757 | |
| 205 и део 209 | 6. Купци у иностранству | 0057 | | | | |
| 206 и део 209 | 7. Остала потраживања по основу продаје | 0058 | | | | |
| 21 | III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА | 0059 | | | 111 | |
| 22 | IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА | 0060 | 28 | 382 | 366 | |
| 236 | V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА | 0061 | | | | |
| 23 осим 236 и 237 | VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063+0064+0065+0066+0067) | 0062 | | | | |
| 230 и део 239 | 1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица | 0063 | | | | |
| 231 и део 239 | 2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица | 0064 | | | | |

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА | АОП | Напомена број | Износ | | |
|-------------------------|---|------|---------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | | | | Текућа година | Претходна година | |
| | | | | | Крајње стање 31.12.2013. | Почетно стање 01.01.20__ |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 232 и део 239 | 3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи | 0065 | | | | |
| 233 и део 239 | 4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству | 0066 | | | | |
| 234, 235, 238 и део 239 | 5. Остали краткорочни финансијски пласмани | 0067 | | 382 | 366 | |
| 24 | VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА | 0068 | 29 | 56 | 1 | |
| 27 | VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ | 0069 | | 19 | 226 | |
| 28 осим 288 | IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА | 0070 | 30 | | 137 | |
| | Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043) | 0071 | | 410.413 | 644.469 | |
| 88 | Б. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА | 0072 | | 1.128.333 | 1.029.432 | |
| | ПАСИВА | | | | | |
| | А. КАПИТАЛ (0402+0411 - 0412+0413+0414+0415 - 0416+0417 +0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442) | 0401 | | 13.438 | 115.409 | |
| 30 | 1. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410) | 0402 | | 188.982 | 190.959 | |
| 300 | 1. Акцијски капитал | 0403 | 31 | 184.697 | 186.674 | |
| 301 | 2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу | 0404 | | | | |
| 302 | 3. Улози | 0405 | | | | |
| 303 | 4. Државни капитал | 0406 | | | | |
| 304 | 5. Друштвени капитал | 0407 | | | | |
| 305 | 6. Задружни удели | 0408 | | | | |
| 306 | 7. Емисиона премија | 0409 | | | | |
| 309 | 8. Остали основни капитал | 0410 | | 4.285 | 4.285 | |
| 31 | II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ | 0411 | | | | |
| 047 и 237 | III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ | 0412 | | | 1.977 | |
| 32 | IV. РЕЗЕРВЕ | 0413 | | 608 | 607 | |
| 330 | V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ | 0414 | | 938 | 5.824 | |
| 33 осим 330 | VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (покрајна салда рачуна групе 33 осим 330) | 0415 | | 2.544 | 3.147 | 2.607 |
| 33 осим 330 | VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330) | 0416 | | | | |
| 34 | VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419) | 0417 | | 4203 | 18.684 | |
| 340 | 1. Нераспоређени добитак ранијих година | 0418 | | 4203 | 18.684 | |
| 341 | 2. Нераспоређени добитак текуће године | 0419 | | | | |
| | IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ | 0420 | | | | |
| 35 | X. ГУБИТАК (0422+0423) | 0421 | | 183.837 | 101.835 | 2.607 |
| 350 | 1. Губитак ранијих година | 0422 | | 81977 | 2785 | |
| 351 | 2. Губитак текуће године | 0423 | | 101.860 | 99.050 | 2.607 |
| | Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432) | 0424 | | 294.226 | 193.904 | |
| 40 | 1. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431) | 0425 | 32 | 795 | 1950 | |
| 400 | 1. Резервисања за трошкове у гарантном року | 0426 | | | | |
| 401 | 2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава | 0427 | | | | |
| 403 | 3. Резервисања за трошкове реструктурирања | 0428 | | | | |
| 404 | 4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених | 0429 | | 795 | 1950 | |

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА | АОП | Напомена број | Износ | | |
|---------------------------|---|------|---------------|---------------|----------------------------|-----------------------------|
| | | | | Текућа година | Претходна година | |
| | | | | | Крајње стање _____ 20__ | Почетно стање 01.01.20__ |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 405 | 5. Резервисања за трошкове судских спорова | 0430 | | | | |
| 402 и 409 | 6. Остала дугорочна резервисања | 0431 | | | | |
| 41 | II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440) | 0432 | 33 | 293.431 | 199.354 | |
| 410 | 1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал | 0433 | | | | |
| 411 | 2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима | 0434 | | 16977 | 7.122 | |
| 412 | 3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима | 0435 | | 119.293 | 89.890 | |
| 413 | 4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана | 0436 | | 59.977 | 56.845 | |
| 414 | 5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи | 0437 | | 36.214 | 37.778 | |
| 415 | 6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству | 0438 | | | | |
| 416 | 7. Обавезе по основу финансијског лизинга | 0439 | | 49 | 319 | |
| 419 | 8. Остале дугорочне обавезе | 0440 | | 60.921 | | |
| 498 | В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ | 0441 | | | | |
| 42 до 49 (осим 498) | Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0445+0446+0447+0448+0449) | 0442 | | 102.749 | 335.156 | |
| 42 | I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449) | 0443 | 34 | 311 | 161.843 | |
| 420 | 1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица | 0444 | | | | |
| 421 | 2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица | 0445 | | | | |
| 422 | 3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи | 0446 | | | 32000 | |
| 423 | 4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству | 0447 | | | | |
| 427 | 5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји | 0448 | | | | |
| 424, 425, 426 и 429 | 6. Остале краткорочне финансијске обавезе | 0449 | | 311 | 129.843 | |
| 430 | II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ | 0450 | 35 | 3770 | 3524 | |
| 43 осим 430 | III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458) | 0451 | 35 | 46.619 | 87.966 | |
| 431 | 1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи | 0452 | | | | |
| 432 | 2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству | 0453 | | | | |
| 433 | 3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи | 0454 | | | | |
| 434 | 4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству | 0455 | | | | |
| 435 | 5. Добављачи у земљи | 0456 | | 8.947 | 17.298 | |
| 436 | 6. Добављачи у иностранству | 0457 | | 37.672 | 70.668 | |
| 439 | 7. Остале обавезе из пословања | 0458 | | | | |
| 44, 45 и 46 | IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ | 0459 | 36 | 42.614 | 73.414 | |
| 47 | V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ | 0460 | 37 | 2.778 | 2471 | |
| 48 | VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ | 0461 | 38 | 6657 | 5938 | |
| 49 осим 498 | VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА | 0462 | | | | |
| | Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441+0424+0442 - 0071) ≥ 0 | 0463 | | | | |
| | Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401 - 0463) ≥ 0 | 0464 | | 410.413 | 644.469 | |
| 89 | E. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА | 0465 | 41 | 112.8333 | 1029.432 | |

у БЕОГРАДУ
 дана 01.04.2015. године

М.П.

Законски заслужник

Прилог 2

| | | |
|--|------------------------------|----------------------|
| Попуњава правно лице- предузетник | | |
| Матични број <u>07032008</u> | Шифра делатности <u>2630</u> | ПИБ <u>100003197</u> |
| Назив <u>GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)</u> | | |
| Седиште | | |

БИЛАНС УСПЕХА
за период од 01.01 до 31.12 2014 године

-у хиљадама динара-

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА | АОП | Наломена број | Износ | |
|------------------------|---|------|---------------|---------------|------------------|
| | | | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА | | | | |
| 60 до 65, осим 62 и 63 | A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017) | 1001 | | 10 799 | 27 578 |
| 60 | I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008) | 1002 | 5 | 2 900 | 5 702 |
| 600 | 1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту | 1003 | | 2 539 | 4 025 |
| 601 | 2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту | 1004 | | | |
| 602 | 3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту | 1005 | | 20 | 200 |
| 603 | 4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту | 1006 | | | |
| 604 | 5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту | 1007 | | 341 | 1 477 |
| 605 | 6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту | 1008 | | | |
| 61 | II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015) | 1009 | 6 | 5 608 | 14 563 |
| 610 | 1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту | 1010 | | 11 | 4 069 |
| 611 | 2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту | 1011 | | | |
| 612 | 3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту | 1012 | | | 623 |
| 613 | 4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту | 1013 | | | |
| 614 | 5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту | 1014 | | 5 597 | 9 871 |
| 615 | 6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту | 1015 | | | |
| 64 | III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ. | 1016 | | | |
| 65 | IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ | 1017 | 7 | 2 291 | 7 313 |
| | РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА | | | | |
| 50 до 55, 62 и 63 | Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021+1022+1023+1024+1025 +1026+1027+1028+1029) ≥ 0 | 1018 | | 41 765 | 79 554 |
| 50 | I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ | 1019 | 9 | 2 659 | 5 386 |
| 62 | II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ | 1020 | 8 | 11 | 1 81 |
| 630 | III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА | 1021 | | 1 812 | |
| 631 | IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА | 1022 | | 1 807 | 4 539 |

| Група рачуна, рачуи | ПОЗИЦИЈА | АОП | Напомена број | Износ | |
|----------------------------------|---|------|------------------|---------------|------------------|
| | | | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 51 осим 513 | V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА | 1023 | 10 | 1432 | 4818 |
| 513 | VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ | 1024 | 10 | 1367 | 3037 |
| 52 | VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ | 1025 | 11 | 16404 | 36105 |
| 53 | VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА | 1026 | 12 | 2086 | 4650 |
| 540 | IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ | 1027 | 13 | 4096 | 8449 |
| 541 до 549 | X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА | 1028 | | | |
| 55 | XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ | 1029 | 14 | 13737 | 12751 |
| | В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0 | 1030 | | | |
| | Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0 | 1031 | | 30966 | 51976 |
| 66 | Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039) | 1032 | 15 | 19005 | 15251 |
| 66, осим 662, 663 и 664 | I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037) | 1033 | | 18935 | 10984 |
| 660 | 1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица | 1034 | | | 1192 |
| 661 | 2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица | 1035 | | 7481 | 9786 |
| 665 | 3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата | 1036 | | | |
| 669 | 4. Остали финансијски приходи | 1037 | | 11454 | 6 |
| 662 | II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА) | 1038 | | | 4055 |
| 663 и 664 | III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА) | 1039 | | 70 | 212 |
| 56 | Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047) | 1040 | 16 | 30693 | 28499 |
| 56, осим 562, 563 и 564 | I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045) | 1041 | | 1849 | 2040 |
| 560 | 1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима | 1042 | | 68 | |
| 561 | 2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима | 1043 | | 1773 | 2012 |
| 565 | 3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата | 1044 | | | |
| 566 и 569 | 4. Остали финансијски расходи | 1045 | | 8 | 28 |
| 562 | II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА) | 1046 | | 17105 | 23730 |
| 563 и 564 | III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА) | 1047 | | 11739 | 2729 |
| | Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИЈА (1032 - 1040) | 1048 | | | |
| | Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИЈА (1040 - 1032) | 1049 | | 11688 | 13248 |
| 683 и 685 | З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА | 1050 | 17 | 893 | 589 |
| 583 и 585 | II. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА | 1051 | 18 | 202 | 4829 |
| 67 и 68, осим 683 и 685 | Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ | 1052 | 19 | 14307 | 2620 |
| 57 и 58, осим 583 и 585 | К. ОСТАЛИ РАСХОДИ | 1053 | 20 | 579 | 11218 |

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА | АОП | Напомена број | Износ | |
|---------------------------|--|------|------------------|---------------|------------------|
| | | | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031+1048 - 1049+1050 - 1051+1052 - 1053) | 1054 | | | |
| | Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030+1049 - 1048+1051 - 1050+1053 - 1052) | 1055 | | 28235 | 78062 |
| 69-59 | М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА | 1056 | | | |
| 59-69 | Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА | 1057 | 21 | 430 | 379 |
| | Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055+1056 - 1057) | 1058 | | | |
| | О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054+1057 - 1056) | 1059 | | 28665 | 78441 |
| | П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК | | | | |
| 721 | І. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА | 1060 | | | |
| део 722 | ІІ. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА | 1061 | | 73195 | 20609 |
| део 722 | ІІІ. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА | 1062 | | | |
| 723 | Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА | 1063 | | | |
| | С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063) | 1064 | | | |
| | Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063) | 1065 | | 101860 | 99050 |
| | І. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА | 1066 | | | |
| | ІІ. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ | 1067 | | | |
| | ІІІ. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА | 1068 | | | |
| | ІV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ | 1069 | | | |
| | V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ | | | | |
| | 1. Основна зарада по акцији | 1070 | | | |
| | 2. Умањена (разводљена) зарада по акцији | 1071 | | | |

у Београду
 дана 01 07 2015 године



Законски представник

Прилог 3

| | | |
|--|------------------------------|----------------------|
| Попуњава право лице - предузетник | | |
| Матични број <i>07092008</i> | Шифра делатности <i>2630</i> | ПИБ <i>100003197</i> |
| Назив <i>GAJEV GTE AD BEOGRAD ZEMUN</i> | | |
| Седиште <i>BATAJNIĆKI PUT 23 BEOGRAD</i> | | |

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
за период од *0101* до *3112* 20 *14* године

-у хиљадама динара-

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА | АОП | Напомена број | Износ | |
|---------------------|---|------|---------------|---------------|------------------|
| | | | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА | | | | |
| | I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064) | 2001 | | | |
| | II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065) | 2002 | | <i>101860</i> | <i>39050</i> |
| | B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК | | | | |
| | а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима | | | | |
| 330 | 1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме | | | | |
| | а) повећање ревалоризационих резерви | 2003 | | | |
| | б) смањење ревалоризационих резерви | 2004 | | <i>4886</i> | |
| 331 | 2. Актуарски добити или губици по основу планова дефинисаних примања | | | | |
| | а) добити | 2005 | | | |
| | б) губици | 2006 | | <i>602</i> | <i>1433</i> |
| 332 | 3. Добити или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала | | | | |
| | а) добити | 2007 | | | |
| | б) губици | 2008 | | | |
| 333 | 4. Добити или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава | | | | |
| | а) добити | 2009 | | | |
| | б) губици | 2010 | | | |
| | б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима | | | | |
| 334 | 1. Добити или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања | | | | |
| | а) добити | 2011 | | | |
| | б) губици | 2012 | | | |
| 335 | 2. Добити или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање | | | | |
| | а) добити | 2013 | | | |
| | б) губици | 2014 | | | |
| 336 | 3. Добити или губици по основу инструмената заштите ризика (хедџинга) новчаног тока | | | | |
| | а) добити | 2015 | | | |
| | б) губици | 2016 | | | |
| 337 | 4. Добити или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају | | | | |
| | а) добити | 2017 | | | <i>3805</i> |
| | б) губици | 2018 | | | |

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА | АОП | Напомена број | Износ | |
|---------------------|---|------|---------------|---------------|------------------|
| | | | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0 | 2019 | | | 2.372 |
| | II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0 | 2020 | | 5488 | |
| | III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА | 2021 | | | 2372 |
| | IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0 | 2022 | | | |
| | V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0 | 2023 | | 5488 | |
| | VI. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА | | | | |
| | I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0 | 2024 | | | |
| | II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0 | 2025 | | 107348 | 96.678 |
| | Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0 | 2026 | | | |
| | 1. Приписан већинским власницима капитала | 2027 | | | |
| | 2. Приписан власницима који немају контролу | 2028 | | | |

у Београд
 дана 01.04.15 године



Законокни представник


Прилог 4

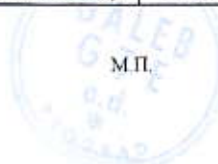
| | | |
|---|--|----------------------|
| Матични број <u>07092008</u> | Попуњава правно лице - предузетник Шифра делатности <u>2630</u> | ПИБ <u>100003197</u> |
| Назив <u>GALEB GTE AD BEOGRAD (ZEMUN)</u> | | |
| Седнице <u>BATAJNIČKI PUT 23, BEOGRAD</u> | | |

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 01.01 до 31.12. 2014 године

-у хиљадама динара-

| Позиција | АОП | Износ | |
|---|------|---------------|------------------|
| | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ | | | |
| I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3) | 3001 | 9597 | 33164 |
| 1. Продаја и примљени аванси | 3002 | 8790 | 28531 |
| 2. Примљене камате из пословних активности | 3003 | 44 | 4055 |
| 3. Остали приливи из редовног пословања | 3004 | 1063 | 578 |
| II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5) | 3005 | 23365 | 25854 |
| 1. Исплате добављачима и дати аванси | 3006 | 11030 | 9583 |
| 2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи | 3007 | 5643 | 12160 |
| 3. Плаћене камате | 3008 | 3333 | 1252 |
| 4. Порез на добитак | 3009 | | |
| 5. Одливи по основу осталих јавних прихода | 3010 | 3359 | 2859 |
| III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II) | 3011 | | 7310 |
| IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I) | 3012 | 13768 | |
| B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА | | | |
| I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5) | 3013 | 14471 | |
| 1. Продаја акција и удела (нето приливи) | 3014 | | |
| 2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 3015 | 69 | |
| 3. Остали финансијски плаќани (нето приливи) | 3016 | 14402 | |
| 4. Примљене камате из активности инвестирања | 3017 | | |
| 5. Примљене дивиденде | 3018 | | |
| II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3) | 3019 | 555 | 3016 |
| 1. Куповина акција и удела (нето одливи) | 3020 | | |
| 2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 3021 | | |
| 3. Остали финансијски плаќани (нето одливи) | 3022 | 555 | 3016 |
| III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II) | 3023 | 13916 | |
| IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I) | 3024 | | 3016 |
| B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА | | | |
| I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5) | 3025 | | |
| 1. Увећање основног капитала | 3026 | | |
| 2. Дугорочни кредити (нето приливи) | 3027 | | |
| 3. Краткорочни кредити (нето приливи) | 3028 | | |
| 4. Остале дугорочне обавезе | 3029 | | |
| 5. Остале краткорочне обавезе | 3030 | | |
| II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6) | 3031 | 93 | 4294 |
| 1. Откуп сопствених акција и удела | 3032 | | 2236 |
| 2. Дугорочни кредити (одливи) | 3033 | | |
| 3. Краткорочни кредити (одливи) | 3034 | | 796 |
| 4. Остале обавезе (одливи) | 3035 | | |
| 5. Финансијски лизинг | 3036 | 93 | 1202 |
| 6. Исплаћене дивиденде | 3037 | | |
| III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II) | 3038 | | |
| IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I) | 3039 | 93 | 4294 |
| G. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025) | 3040 | 24068 | 33164 |
| Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031) | 3041 | 24013 | 33164 |
| Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041) | 3042 | 55 | |
| Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040) | 3043 | | |
| Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА | 3044 | 1 | 1 |
| З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ | 3045 | | |
| И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ | 3046 | | |
| Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 + 3043 + 3044 + 3045 + 3046) | 3047 | 56 | 1 |

у Београду
дана 01.04 2015 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Прилог 5

Получава правно лице - предузетник

Шифра делатности 2630

ПИБ 1000031017

Матични број 070922008

Називе ГИЛЕВ ГИТЕ АД БЕОГРАД ЗЕМУН

Седиште БУТАРИЦА PUT 25 БЕОГРАД ЗЕМУН

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01.2015 до 31.12.2015 године

| Ред број | ОПИС | Компоненте капитала | | | | | | | | | | | |
|-------------|--|--------------------------|------|---|------|---------------|------|---------------|------|---|------|-------------------------------|------|
| | | 30 Оснодни капитал | | 31 Уписани а неуписани капитал | | 32 Резерве | | 35 Губитак | | 047 и 237 Отуђене сопствене акције | | 34 Незапо- сени добитак | |
| АОП | АОП | АОП | АОП | АОП | АОП | АОП | АОП | АОП | АОП | АОП | АОП | АОП | АОП |
| 1 | Почетно стање на дан 01.01.2015 | 4001 | 4019 | 4037 | 4055 | 4073 | 4091 | 4092 | 4091 | 4092 | 4091 | 4092 | 4091 |
| | а) дугови сајло рачуна | 4002 | 4020 | 4038 | 4056 | 4074 | 4092 | 4092 | 4091 | 4092 | 4091 | 4092 | 4091 |
| | б) потражни сајло рачуна | | | | | | | | | | | | |
| 2 | Неправна материјално значајних грешка и промена рачуноходствених података | 4003 | 4021 | 4039 | 4057 | 4075 | 4093 | 4093 | 4093 | 4093 | 4093 | 4093 | 4093 |
| | а) исправке на дуговој страни рачуна | 4004 | 4022 | 4040 | 4058 | 4076 | 4094 | 4094 | 4094 | 4094 | 4094 | 4094 | 4094 |
| | б) исправке на потражној страни рачуна | | | | | | | | | | | | |
| 3 | Кориговано почетно стање на дан 01.01.2015 | 4005 | 4023 | 4041 | 4059 | 4077 | 4095 | 4095 | 4095 | 4095 | 4095 | 4095 | 4095 |
| | а) кориговани дугови сајло рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0 | 4006 | 4024 | 4042 | 4060 | 4078 | 4096 | 4096 | 4096 | 4096 | 4096 | 4096 | 4096 |
| | б) кориговани потражни сајло рачуна (1б - 2а + 2б) > 0 | | | | | | | | | | | | |
| 4 | Промене у претходној 2015 години | 4007 | 4025 | 4043 | 4061 | 4079 | 4097 | 4097 | 4097 | 4097 | 4097 | 4097 | 4097 |
| | а) промет на дуговој страни рачуна | 4008 | 4026 | 4044 | 4062 | 4080 | 4098 | 4098 | 4098 | 4098 | 4098 | 4098 | 4098 |
| | б) промет на потражној страни рачуна | | | | | | | | | | | | |
| 5 | Стање на крају претходне године 31.12.2015 | 4009 | 4027 | 4045 | 4063 | 4081 | 4099 | 4099 | 4099 | 4099 | 4099 | 4099 | 4099 |
| | а) дугови сајло рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0 | 4010 | 4028 | 4046 | 4064 | 4082 | 4100 | 4100 | 4100 | 4100 | 4100 | 4100 | 4100 |
| | б) потражни сајло рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0 | | | | | | | | | | | | |
| 6 | Неправна материјално значајних грешка и промена рачуноходствених података | 4011 | 4029 | 4047 | 4065 | 4083 | 4101 | 4101 | 4101 | 4101 | 4101 | 4101 | 4101 |
| | а) исправке на дуговој страни рачуна | 4012 | 4030 | 4048 | 4066 | 4084 | 4102 | 4102 | 4102 | 4102 | 4102 | 4102 | 4102 |
| | б) исправке на потражној страни рачуна | | | | | | | | | | | | |
| 7 | Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2014 | 4013 | 4031 | 4049 | 4067 | 4085 | 4103 | 4103 | 4103 | 4103 | 4103 | 4103 | 4103 |
| | а) кориговани дугови сајло рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0 | 4014 | 4032 | 4050 | 4068 | 4086 | 4104 | 4104 | 4104 | 4104 | 4104 | 4104 | 4104 |
| | б) кориговани потражни сајло рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0 | | | | | | | | | | | | |
| 8 | Промене у текућој 2014 години | 4015 | 4033 | 4051 | 4069 | 4087 | 4105 | 4105 | 4105 | 4105 | 4105 | 4105 | 4105 |
| | а) промет на дуговој страни рачуна | 4016 | 4034 | 4052 | 4070 | 4088 | 4106 | 4106 | 4106 | 4106 | 4106 | 4106 | 4106 |
| | б) промет на потражној страни рачуна | | | | | | | | | | | | |
| 9 | Стање на крају текуће године 31.12.2014 | 4017 | 4035 | 4053 | 4071 | 4089 | 4107 | 4107 | 4107 | 4107 | 4107 | 4107 | 4107 |
| | а) дугови сајло рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0 | 4018 | 4036 | 4054 | 4072 | 4090 | 4108 | 4108 | 4108 | 4108 | 4108 | 4108 | 4108 |
| | б) потражни сајло рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0 | | | | | | | | | | | | |

у Београду
дана 01.01.2015 године

-у хиљадама динара-

Компанине остало резултат

-у хиљадама динара-

| Red. broj | ОПИС | АОП | | АОП | | АОП | | АОП | | АОП | | АОП | | АОП | | АОП | |
|-----------|--|------|---------------------------|------|-----------------------------|------|--|------|---|-----------|--|------|---|------|---|------|--|
| | | 330 | Резултат-закључак исприве | 331 | Актуарски добити или губити | 332 | Добити или губити по основу власничке инвестиције капитала | 333 | Добити или губити по основу удела у осталим добитку или губитку придружених друштва | 334 и 335 | Добити или губити по основу иностраног пословања и преузимања финансијских извештаја | 336 | Добити или губити по основу хевинга новчаног тока | 337 | Добити или губити по основу ХОВ-вних за продају | | |
| 1 | 2 Почетно стање на дан 01.01. 2019. | 4109 | | 4127 | | 4145 | | 4163 | | 4181 | | 4199 | | 4217 | | 4235 | |
| 1 | а) дугови салдо рачуна | 4110 | 5824 | 4128 | | 4146 | | 4164 | | 4182 | | 4200 | | 4218 | | | |
| 2 | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика | 4111 | | 4129 | | 4147 | | 4165 | | 4183 | | 4201 | | 4219 | | | |
| 2 | а) исправке на дуговој страни рачуна | 4112 | | 4130 | 2607 | 4148 | | 4166 | | 4184 | | 4202 | | 4220 | | | |
| 2 | б) исправке на потражној страни рачуна | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | Кориговано почетно стање на дан 01.01. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | а) кориговани дугови салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0 | 4113 | | 4131 | | 4149 | | 4167 | | 4185 | | 4203 | | 4221 | | 1833 | |
| 3 | б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0 | 4114 | 5824 | 4132 | | 4150 | | 4168 | | 4186 | | 4204 | | 4222 | | | |
| 4 | Промене у претходној години | 4115 | | 4133 | | 4151 | | 4169 | | 4187 | | 4205 | | 4223 | | 229 | |
| 4 | а) промет на дуговој страни рачуна | 4116 | | 4134 | | 4152 | | 4170 | | 4188 | | 4206 | | 4224 | | 4035 | |
| 4 | б) промет на потражној страни рачуна | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 | Стање на крају претходне године | 4117 | | 4135 | | 4153 | | 4171 | | 4189 | | 4207 | | 4225 | | 1973 | |
| 5 | а) дугови салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0 | 4118 | 5824 | 4136 | 2607 | 4154 | | 4172 | | 4190 | | 4208 | | 4226 | | | |
| 5 | б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6 | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика | 4119 | | 4137 | 1483 | 4155 | | 4173 | | 4191 | | 4209 | | 4227 | | | |
| 6 | а) исправке на дуговој страни рачуна | 4120 | | 4138 | | 4156 | | 4174 | | 4192 | | 4210 | | 4228 | | | |
| 6 | б) исправке на потражној страни рачуна | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7 | Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. | 4121 | | 4139 | | 4157 | | 4175 | | 4193 | | 4211 | | 4229 | | | |
| 7 | а) кориговани дугови салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0 | 4122 | 5824 | 4140 | 1174 | 4158 | | 4176 | | 4194 | | 4212 | | 4230 | | 1973 | |
| 7 | б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 | Промене у текућој години | 4123 | 5443 | 4141 | 602 | 4159 | | 4177 | | 4195 | | 4213 | | 4231 | | 1 | |
| 8 | а) промет на дуговој страни рачуна | 4124 | 557 | 4142 | | 4160 | | 4178 | | 4196 | | 4214 | | 4232 | | | |
| 8 | б) промет на потражној страни рачуна | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 | Стање на крају текуће године 31.12. 2019. | 4125 | | 4143 | | 4161 | | 4179 | | 4197 | | 4215 | | 4233 | | | |
| 9 | а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0 | 4126 | 938 | 4144 | 572 | 4162 | | 4180 | | 4198 | | 4216 | | 4234 | | 1972 | |
| 9 | б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0 | | | | | | | | | | | | | | | | |

| Ред. број | ОПИС | АОП | Укупан капитал Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - 2 (ред 1а кол 3 до кол 15) ≥ 0 16 | АОП | Укупан капитал Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) ≥ 0 17 |
|-----------|---|------|---|------|--|
| 1 | Почетно стање на дан 01.01. 2013 | | | | |
| 1 | а) дуговни салдо рачуна | 4235 | 215 719 | 4244 | |
| | б) потражњи салдо рачуна | | | | |
| 2 | Исправка материјално значајних грешака и примена рачуноводствених политика | 4236 | | 4245 | |
| | а) исправке на дуговој страни рачуна | | | | |
| | б) исправке на потражњој страни рачуна | | | | |
| 3 | Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2013 | | | | |
| | а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0 | 4237 | 212 934 | 4246 | |
| | б) кориговани потражњи салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0 | | | | |
| 4 | Промене у претходној 2013 години | | | | |
| | а) промет на потражњој страни рачуна | 4238 | | 4247 | |
| | б) промет на дуговој страни рачуна | | | | |
| 5 | Стање на крају претходне године 31.12. 2013 | | | | |
| | а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0 | 4239 | 115 409 | 4248 | |
| | б) потражњи салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0 | | | | |
| 6 | Исправка материјално значајних грешака и примена рачуноводствених политика | | | | |
| | а) исправке на дуговој страни рачуна | 4240 | | 4249 | |
| | б) исправке на потражњој страни рачуна | | | | |
| 7 | Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2014 | | | | |
| | а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0 | 4241 | 115 409 | 4250 | |
| | б) кориговани потражњи салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0 | | | | |
| 8 | Промене у текућој 2014 години | | | | |
| | а) промет на потражњој страни рачуна | 4242 | | 4251 | |
| | б) промет на дуговој страни рачуна | | | | |
| 9 | Стање на крају текуће године 31.12. 2014 | | | | |
| | а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0 | 4243 | 13 438 | 4252 | |
| | б) потражњи салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0 | | | | |

МП

Завештајно предушник

GALEB GTE AD BEOGRAD
NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE 2014. GODINA

1. OSNIVANJE I DELATNOST

„GALEB GTE“ a.d. Beograd (u daljem tekstu „Društvo“) matični broj 07092008, PIB 100003197 osnovano je 1984. godine i od tada prošlo kroz niz organizacionih i pravnih transformacija. Danas je to akcionarsko društvo, čijih se 71,71% udela nalazi u vlasništvu Radoslava Veselinovića kao većinskog vlasnika. Preostalih 28,29% akcija pripada malim akcionarima. Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.

Osnovna delatnost Društva je proizvodnja televizijskih i radio-predajnika i aparatura za telefoniju i telegrafiju.

Na dan 31.12.2014. godine Društvo zapošljava 18 radnika, a 31.12.2013. godine zapošljavalo je 28 radnika. Prema podacima iz 2013. godine, društvo je razvrstano u malo pravno lice. Srednji kurs evra na dan 31.12.2013. godine iznosio je 114,6421 dinara. Prema podacima iz 2014. godine, društvo je razvrstano u malo pravno lice.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja redovne finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Društvo je, kao javno društvo, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“), i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstven standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da jon sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati

finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako drugačije nije navedeno u računovodstvenim politikama koje su navedene u daljem tekstu.

Ovi *pojedinačni* finansijski izveštaji odobreni su od strane *Odbora direktora dana 06.04.2015. godine*.

2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za sledeće pozicije:

Finansijski instrumenti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti,
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Društva, date su u okviru sledećih napomena:

Napomena 3.4 – Obezvređenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
Napomena 3.10 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim *pojedinačnim* finansijskim izveštajima.

3.1. Konsolidacija

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva, u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica, čiji je Društvo vlasnik:

100 % kapitala Galeb Telekomunikacija,
100% kapitala Galeb Gte Banja Luka
80% kapitala Monteling
51% kapitala SDD

Društvo nije konsolidovalo finansijske izveštaje povezanih pravnih lica budući da je, u skladu sa zakonskim propisima, u obavezi da sastavlja i pojedinačne i konsolidovane finansijske izveštaje. Društvo sastavlja i konsolidovane finansijske izveštaje.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (“going concern” konceptom), koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

| Valuta | 2014. | 2013. |
|--------|----------|----------|
| GBP | 154,8365 | 136,9679 |
| USD | 99,4641 | 83,1282 |
| EUR | 114,6421 | 114,6421 |

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: krediti i potraživanja. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po faktornoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja. U slučaju kada se proceni da postoji objektivni dokaz da su krediti obezvređeni, Društvo vrši procenu nadoknadivog iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Vrednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na prilog gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obezvredjenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obezvredjenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 365 dana, kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi odbor direktora.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi odbor direktor.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjn za otplate glavnice, a uvećan ili umanjn za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenetna na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

3.5. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su licence, računovodstveni softveri. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti .

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po

nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

3.7. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini faktorna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove koji su bez promena duže od 1 godine.

3.8. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klasifikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Društva po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih

na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljene na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

3.9. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 2 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 2 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna aktuara. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobiti i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

3.10. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

3.11. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu akcijskog kapitala, *ostalog kapitala, rezerve, revalorizacione rezerve, aktuarski dobiti/gubici, nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata i akumulirani rezultat.*

3.12. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su *dobici po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.*

3.13. Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su *gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.*

3.14. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

3.15. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaoćima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

Tržišnim rizicima,
Riziku likvidnosti,
Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti *i/ili sa valutnom klauzulom*. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2014. godine:

| U hiljadama RSD | EUR | RSD | Ukupno |
|--|-----------------|----------------|----------------|
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | | 56 | 56 |
| Potraživanja | 165 | 888 | 1.053 |
| Ostala potraživanja | | 42.561 | 42.561 |
| Dugoročni finansijski plasmani | | 287.754 | 287.754 |
| Kratkoročni finansijski plasmani | 382 | | 382 |
| Ukupno | 547 | 331.259 | 331.806 |
| Kratkoročne finansijske obaveze | 311 | | 311 |
| Obaveze iz poslovanja | 41.301 | 9.088 | 50.389 |
| Ostale obaveze | 2.928 | 39.686 | 42.614 |
| Dugoročne finansijske obaveze | 157.161 | 136.270 | 293.431 |
| Ukupno | 201.701 | 185.044 | 386.745 |
| Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2013. | -201.154 | 146.215 | -54.939 |

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2013. godine:

| U hiljadama RSD | EUR | RSD | Ukupno |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | | 1 | 1 |
| Potraživanja | 156 | 1.758 | 1.914 |
| Ostala potraživanja | | 36.034 | 36.034 |
| Dugoročni finansijski plasmani | 191 | 298.9 | 299.146 |
| Kratkoročni finansijski plasmani | 366 | | 366 |
| Ukupno | 713 | 336.748 | 337.461 |
| Kratkoročne finansijske obaveze | 129.843 | 32.000 | 161.843 |
| Obaveze iz poslovanja | 70.668 | 17.298 | 87.966 |
| Ostale obaveze | 16.642 | 58.239 | 74.881 |
| Dugoročne finansijske obaveze | 94.943 | 97.012 | 191.955 |
| Ukupno | 312.096 | 204.549 | 516.645 |
| Neto devizna pozicija | -311.383 | 132.199 | -179.184 |

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

| | 2014. | 2013. |
|---|-----------------|-----------------|
| Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom | | |
| Finansijska sredstva | 0 | 0 |
| Finansijske obaveze | 157.160 | -32.000 |
| | -157.160 | -32.000 |
| Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom | | |
| Finansijska sredstva | 86.573 | 97.742 |
| Finansijske obaveze | 63.777 | 224.786 |
| | 22.796 | -127.044 |

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. Krediti koji su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2013. godine, deo obaveza po osnovu kredita bio je sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (uglavnom EUR). U toku 2014. godine Društvo je završilo proces sporazumnog finansijskog restrukturiranja sa bankama i kamatna stopa po osnovu kredita je promenjena u fiksnu koja iznosi 2,5% godišnje. Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje.

Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Društva

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem:

- *Kratkoročnih i dugoročnih kredita.*

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2014. godine:

| U hiljadama RSD | Do 3 meseca | 3 meseca do 1 godine | 1 do 5 godina | Preko 5 godina | Ukupno |
|---|----------------|----------------------------|------------------|-------------------|----------------|
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 56 | | | | 56 |
| Potraživanja | 1.053 | | | | 1053 |
| Ostala potraživanja | 351 | 42.210 | | | 42.561 |
| Dugoročni finansijski plasmani | | | 271.281 | 16.473 | 287.754 |
| Kratkoročni finansijski plasmani | 110 | 272 | | | 382 |
| Ukupno | 1.570 | 42.482 | 271.281 | 16.473 | 331.806 |
| Kratkoročne finansijske obaveze | 78 | 233 | | | 311 |

| | | | | | |
|----------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Obaveze iz poslovanja | 50.389 | | | | 50.389 |
| Ostale obaveze | 34.925 | 7689 | | | 42.614 |
| Dugoročne obaveze | | | 293.431 | | 293.431 |
| Ukupno | 85.392 | 7.922 | 293.431 | 0 | 386.745 |
| Ročna neusklađenost | | | | | |
| na dan 31. decembar 2014. | | | | | |
| | -83.822 | 34.560 | -22.150 | 16.473 | -54.939 |

Dana 26.08.2014. godine stupio je na snagu Ugovor o sporazumnom finansijskom restrukturiranju po kome se sve obaveze prema bankama prenose na dugoročne (glavnica i redovna kamata). Grace period je 18 meseci, za vreme trajanja grace perioda plaćaće se 15% od obračunate kamate, dok će se ostatak pripisivati glavnici. Kamata u grace periodu iznosi 2,5% na godišnjem nivou.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2013. godine:

| U hiljadama RSD | Do 3 meseca | | | Preko 5 godina | Ukupno |
|-----------------------------------|-----------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| | 3 meseca | do 1 godine | 1 do 5 godina | | |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 1 | | | | 1 |
| Potraživanja | 1.914 | | | | 1.914 |
| Ostala potraživanja | 1.247 | 34.787 | | | 36.034 |
| Dugoročni finansijski plasmani | | | 282.673 | 16.473 | 299.146 |
| Kratkoročni finansijski plasmani | 91 | 275 | | | 366 |
| Ukupno | 3.253 | 35.062 | 282.673 | 16.473 | 337.461 |
| Kratkoročne finansijske obaveze | 124.607 | 37.236 | | | 161.843 |
| Obaveze iz poslovanja | 87.966 | | | | 87.966 |
| Ostale obaveze | 74.881 | | | | 74.881 |
| Dugoročne obaveze | | | 191.955 | | 191.955 |
| Ukupno | 283.454 | 37.236 | 191.955 | 16.473 | 516.645 |
| Ročna neusklađenost | | | | | |
| na dan 31. decembar 2013. | | | | | |
| | -280.201 | -2.174 | 90.718 | 16.473 | -179.184 |

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva.

Društvo se pojavljuje kao jamac i garant u kreditnim poslovima prema svojim zavisnim ili povezanim društvima i drugim pravnim licima. Na dan 31. decembar 2014. godine postoji izloženost Društva po osnovu preuzetih obaveza ovog tipa u iznosu RSD 976.692 hiljada.

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

| <u>U hiljadama RSD</u> | 2014. | 2013. |
|------------------------|--------------|--------------|
| Kupci u zemlji | 888 | 1.758 |
| Kupci u inostranstvu | 165 | 156 |
| - Evro zona | 165 | 156 |
| - Ostali | | |
| Ukupno | 1.053 | 1.914 |

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

| <u>U hiljadama RSD</u> | Bruto 2014 | Ispravka vrednosti 2014 | Bruto 2013. | Ispravka vrednosti 2013 |
|-------------------------|---------------|-------------------------------|----------------|-------------------------------|
| Nedospela potraživanja | 817 | | 1.281 | |
| Docnja od 0 do 30 dana | 33 | | 171 | |
| Docnja od 31 do 90 dana | 13 | | 35 | |
| Docnja preko 365 dana | 2.428 | 2.403 | 3.558 | 3.132 |
| Ukupno | 3.291 | 2.403 | 5.045 | (3.132) |

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

| <u>U hiljadama RSD</u> | 2014. | 2013. |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Stanje 1. januara | 3.132 | 16.740 |
| Povećanja | 202 | 1.038 |
| Smanjenja | (931) | (14.646) |
| Stanje 31. decembar | 2.403 | 3.132 |

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedilo povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Društvo, kao i ostala Društva koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

| | 2014. | 2013. |
|--|----------------|----------------|
| Dugoročne obaveze | 396.180 | 527.110 |
| Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina | (56) | (1) |
| Neto dugovanje | 396.124 | 527.109 |
| Ukupan kapital | 13.437 | 115.409 |
| Koeficijent zaduženosti | 29,48 | 4,57 |

* *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*

** *Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.*

*** *Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.*

4.5. Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE ROBE

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|---|--------------|--------------|
| - Prihod od prodaje robe ZPL na domaćem tržištu | 2.539 | 4.025 |
| - Prihod od prodaje robe PPL na domaćem tržištu | 20 | 200 |
| - Prihod od prodaje robe na domaćem tržištu | 341 | 1.477 |
| Ukupno | 2.900 | 5.702 |

6. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|--|--------------|---------------|
| -Prihod od prodaje proizvoda i usluga ZPL na domaćem tržištu | 11 | 4.069 |
| -Prihod od prodaje proizvoda i usluga ostalima PPL na dom.trži | | 623 |
| -Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu | 5597 | 9.871 |
| Ukupno | 5.608 | 14.563 |

7. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|-------------------------|--------------|--------------|
| -Drugi poslovni prihodi | 2.291 | 7.313 |
| Ukupno | 2.291 | 7.313 |

8. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|--|-----------|------------|
| -Prihodi od aktiviranja učinaka i robe | 11 | 181 |
| Ukupno | 11 | 181 |

9. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| -Nabavna vrednost prodate robe | 2.659 | 5.386 |
| Ukupno | 2.659 | 5.386 |

10. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|--------------------------------|-------|-------|
| -Troškovi materijala za izradu | 718 | 2.879 |
| -Troškovi ostalog materijala | 173 | 814 |
| -Troškovi goriva i energije | 1.367 | 3.037 |
| -Troškovi rezervnih delova | 493 | 1.048 |

| | | |
|---------------------------|--------------|--------------|
| -Trošak alata i inventara | 48 | 77 |
| Ukupno | 2.799 | 7.855 |

11. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|--|---------------|---------------|
| Troškovi bruto zarada i naknada zarada | 12.460 | 26.511 |
| Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca | 2.230 | 4.746 |
| Ostali lični rashodi | 1.714 | 4.848 |
| Ukupno | 16.404 | 36.105 |

12. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Troškovi usluga na izradi učinaka | | 525 |
| Troškovi transportnih usluga | 1.203 | 1.913 |
| Troškovi usluga održavanja | 245 | 193 |
| Troškovi zakupnine poslovnog prostora | 81 | 957 |
| Troškovi reklame i propagande | 14 | 284 |
| Troškovi ostalih usluga | 543 | 778 |
| Ukupno | 2.086 | 4.650 |

13. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|------------------------------------|-------------|--------------|
| Troškovi amortizacije: | | |
| - nematerijalna ulaganja | 134 | 134 |
| - nekretnine, postrojenja i oprema | 3.962 | 8.315 |
| Ukupno | 4096 | 8.449 |

14. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|------------------------------|-------|-------|
| Troškovi nepoizvodnih usluga | 9.656 | 9.670 |
| Troškovi reprezentacije | | 606 |
| Troškovi premija osiguranja | 104 | 123 |
| Troškovi platnog prometa | 292 | 730 |
| Troškovi članarine | | 15 |
| Troškovi poreza | 1.077 | 1.319 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Troškovi doprinosa privrednim komorama | 5 | 8 |
| Ostali nematerijalni troškovi | 2.603 | 280 |
| <hr/> | | |
| Ukupno | 13.737 | 12.751 |

15. FINANSIJSKI PRIHODI

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|--|---------------|---------------|
| <hr/> | | |
| Finansijski prihodi iz odnosa sa povezanim licima: | | |
| - matična i zavisna pravna lica | | 1.192 |
| - ostala povezana lica | 7.481 | 9.786 |
| Prihodi od kamata | | 4.055 |
| Pozitivne kursne razlike: | 70 | 212 |
| - kursne razlike | 44 | 142 |
| - efekti valutne klauzule | 26 | 70 |
| Ostali finansijski prihodi | 11.454 | 6 |
| <hr/> | | |
| Ukupno | 19.005 | 15.251 |

U skladu sa Ugovorom o sporazumnom finansijskom restrukturiranju banke su izvršile otpis zateznih kamata u ukupnom iznosu od 11.454 hiljada RSD.

16. FINANSIJSKI RASHODI

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|--|---------------|---------------|
| <hr/> | | |
| Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim licima: | 1.841 | 2.012 |
| - matična i zavisna pravna lica | 68 | |
| - ostala povezana lica | 1.773 | 2.012 |
| Rashodi kamata | 17.105 | 23.730 |
| Negativne kursne razlike: | 11.739 | 2.729 |
| - kursne razlike | 3.883 | 696 |
| - efekti valutne klauzule | 7.856 | 2.033 |
| Ostali finansijski rashodi | 8 | 28 |
| <hr/> | | |
| Ukupno | 30.693 | 28.499 |

17. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|--------------------------------------|------------|------------|
| <hr/> | | |
| Prihodi od usklađivanja potraživanja | 893 | 589 |
| <hr/> | | |
| Ukupno | 893 | 589 |

18. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|---------------------------|------------|--------------|
| Obezvredenje potraživanja | 202 | 4.829 |
| Ukupno | 202 | 4.829 |

19. OSTALI PRIHODI

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|---|---------------|--------------|
| Kapitalni dobici | 8.189 | |
| Višak robe | 3.211 | 491 |
| Prihodi od direktnog otpisa | 151 | 3 |
| Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja | 1.758 | 814 |
| Ostali nepomenuti rashodi | 791 | 1.312 |
| Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha | 207 | |
| Ukupno | 14.307 | 2.620 |

20. OSTALI RASHODI

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|-----------------------------|------------|---------------|
| Kapitalni gubici | 106 | |
| Manjkovi, lom, rastur | 423 | 487 |
| Ostali nepomenuti rashodi | 50 | 19 |
| Obezvredenje zaliha | | 10.649 |
| Obezvredenje ostale imovine | | 63 |
| Ukupno | 579 | 11.218 |

21. NETO DOBITAK/GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|---|------------|------------|
| Rashodi – ispravka grešaka ranijih godina | 511 | 634 |
| Prihodi – ispravka grešaka ranijih godina | 81 | 255 |
| Ukupno | 430 | 379 |

22. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

| U hiljadama RSD | Ulagana u razvoj | Koncesije, patenti, licence | Softveri i Ostala nematerijalna prava | Ostala nematerijalna imovina | Nematerijalna imovina u pripremi | Avansi za nematerijalnu imovinu | Ukupno |
|---|------------------|-----------------------------|---------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------|
| Nabavna vrednost | | 2.906 | | 928 | | | 3.834 |
| Stanje na dan 1. januara 2013. | | 2.906 | | 928 | | | 3.834 |
| Povećanja u toku godine | | | | | | | |
| Otuđenja i rashodovanja | | | | | | | |
| Prenosi | | | | | | | |
| Zatvaranje datih avansa | | | | | | | |
| Ostalo | | | | | | | |
| Stanje na 31. decembra 2013. | | 2.906 | | 928 | | | 3.834 |
| Povećanja u toku godine | | | | | | | |
| Otuđenja i rashodovanja | | | | | | | |
| Prenosi | | | | | | | |
| Zatvaranje datih avansa | | | | | | | |
| Ostalo | | | | | | | |
| Stanje na 31. decembra 2014. | | 2.906 | | 928 | | | 3.834 |
| Akumulirana ispravka vrednosti | | | | | | | |
| Stanje 1. januara 2013. | | 2.906 | | 648 | | | 3.554 |
| Amortizacija za tekuću godinu | | 2.906 | | 648 | | | 3.554 |
| Otuđenja i rashodovanja | | | | 134 | | | 134 |
| Prenosi | | | | | | | |
| Ostalo | | | | | | | |
| Stanje na 31. decembra 2013. | | 2.906 | | 782 | | | 3.688 |
| Amortizacija za tekuću godinu | | | | 134 | | | |
| Otuđenja i rashodovanja | | | | | | | |
| Prenosi | | | | | | | |
| Ostalo | | | | | | | |
| Stanje na 31. decembra 2014. | | 2.906 | | 916 | | | 3.822 |
| Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2013. godine | | 0 | | 146 | | | 146 |
| Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2014. godine | | 0 | | 12 | | | 12 |

23. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

| U hiljadama RSD | Zemljište | Građevinski objekti | Postrojenja i oprema | Ostale nekretnine, postrojenja i oprema | Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi | Ulaganja na | | Ukupno |
|---------------------------------------|-----------|---------------------|----------------------|---|---|--|--|----------------|
| | | | | | | tudim nekretninama, postrojenju i opremi | Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu | |
| Nabavna vrednost | | | | | | | | |
| Stanje na dan 1. januara 2013. | | 130.785 | | | | | | 130.785 |
| Povećanja u toku godine | | 130.785 | | | | | | 130.785 |
| Otuđenja i rashodovanja | | 14.204 | | | | | | 14.204 |
| Efekti procene vrednosti | | | | | | | | |
| Prenosi | | | | | | | | |
| Zatvaranje datih avansa | | | | | | | | |
| Ostalo | | | | | | | | |
| Stanje na 31. decembra 2013. | | 144.989 | | | | | | 144.989 |
| Povećanja u toku godine | | | | | | | | |
| Otuđenja i rashodovanja | | 144.679 | | | | | | 144.679 |
| Efekti procene vrednosti | | | | | | | | |
| Prenosi | | | | | | | | |
| Zatvaranje datih avansa | | | | | | | | |
| Ostalo | | | | | | | | |
| Stanje na 31. decembra 2014. | | 310 | | | | | | 310 |
| Akumulirana ispravka vrednosti | | | | | | | | |
| Stanje 1. januara 2013. | | 7.774 | | | | | | 7.774 |
| Amortizacija za tekuću godinu | | 7.774 | | | | | | 7.774 |
| Otuđenja i rashodovanja | | 3.270 | | | | | | 3.270 |
| Efekti procene vrednosti | | | | | | | | |
| Prenosi | | | | | | | | |
| Ostalo | | | | | | | | |
| Stanje na 31. decembra 2013. | | 11.044 | | | | | | 11.044 |
| Amortizacija za tekuću godinu | | 1.624 | | | | | | 1.624 |
| Otuđenja i rashodovanja | | 12.490 | | | | | | 12.490 |
| Efekti procene vrednosti | | | | | | | | |

| | | |
|-------------------------------------|---------|---------|
| Prenosi | | |
| Ostalo | 178 | 178 |
| Stanje na 31. decembra 2014. | | |
| Sadašnja vrednost na dan | | |
| 31. decembra 2013. godine | 133.945 | 133.945 |
| Sadašnja vrednost na dan | | |
| 31. decembra 2014. godine | 132 | 132 |

Erste banka AD Novi Sad je aktivirala hipoteku uspostavljenu na poslovnoj zgradi i prodala istu po ceni od 133.555.163,73 RSD, radi naplate potraživanja po osnovu Ugovora o dugoročnom kreditu za investicije sa subvencionisanom kamtnom stopom br.10532200-5100611027 od 25.08.2010. zaključenog između Erste banke i društva Galeb Gte.

24. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|--|---------|---------|
| Učešća u kapitalu: | 22.653 | 22.653 |
| zavisna pravna lica | 12.621 | 12.621 |
| pridružena pravna lica | 3.919 | 3.919 |
| ostala pravna lica | 6.113 | 6.113 |
| Dugoročni finansijski plasmani: | 86.574 | 97.742 |
| povezana pravna lica | 1.914 | 12.692 |
| ostala pravna lica | 84.660 | 85.050 |
| Otkupljene sopstvene akcije i udeli | | |
| Ostali dugoročni finansijski plasmani | | 191 |
| <hr/> | | |
| <i>Minus:</i> Ispravka vrednosti učešća u kapitalu dugoročni finansijski plasmani hartije od vrednosti koje se drže do dospeća ostali dugoročni finansijski plasmani | 6.180 | 6.180 |
| <hr/> | | |
| Stanje na dan 31. decembra | 103.047 | 114.406 |

25. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|---|---------|---------|
| Dugoročna potraživanja od povezanih pravnih lica: | 125.362 | 125.496 |
| matično i zavisna pravna lica | 7.110 | 6.909 |
| ostala povezana pravna lica | 118.252 | 118.587 |
| Potraživanja po osnovu jemstava | 59.345 | 59.244 |
| <hr/> | | |
| <i>Minus:</i> Ispravka vrednosti dugoročna potraživanja od povezanih pravnih lica potraživanja po osnovu robnih kredita potraživanja po osnovu finansijskog lizinga ostala dugoročna potraživanja | | |
| <hr/> | | |
| Stanje na dan 31. decembra | 184.707 | 184.740 |

Društvo ima veliku izloženost prema povezanim pravnim licima po osnovu potraživanja po osnovu prodaje, kratkoročnih finansijskih pozajmica i potraživanja po osnovu jemstva, i izvršilo je procenu njihove naplativosti, uzimajući u obzir finansijsku situaciju, preuzete obaveze po Ugovoru o sporazumnom finansijskom restrukturiranju i očekivano poslovanje u narednom periodu, i u skladu sa tim reklasifikovalo kratkoročna potraživanja kao dugoročna s obzirom da se njihova naplata očekuje u periodu dužem od godinu dana.

Društvo je izvršilo reklasifikaciju potraživanja po osnovu prodaje, finansijskih pozajmica i jemstava od zavisnih i povezanih pravnih lica. (napomena 39)

26. ZALIHE

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|----------------------------------|---------|---------|
| Materijal | 33.428 | 36.558 |
| Rezervni delovi | 4.760 | 5.621 |
| Alat i inventar | | |
| <i>Minus: Ispravka vrednosti</i> | (2.083) | (2.143) |
| Nedovršena proizvodnja | 2.490 | 2.490 |
| Gotovi proizvodi | 6.875 | 6.874 |
| Roba | 34.314 | 30.516 |
| Dati avansi za zalihe i usluge | 276 | 855 |
| <i>Minus: Ispravka vrednosti</i> | (8.359) | (8.506) |
| Stanje na dan 31. decembra | 71.701 | 72.265 |

27. POTRAŽIVANJA

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|---|---------|---------|
| Potraživanja po osnovu prodaje | | |
| Kupci u zemlji | | |
| matično i zavisna pravna lica | | |
| ostala povezana pravna lica | | |
| kupci (3. lica) | 3.291 | 4.044 |
| Kupci u inostranstvu | | |
| matično i zavisna pravna lica | | |
| ostala povezana pravna lica | 165 | 156 |
| kupci (3. lica) | | 845 |
| Ostala potraživanja po osnovu prodaje | | |
| <i>Minus: Ispravka vrednosti</i> | (2.403) | (3.132) |
| Druga potraživanja | | |
| Potraživanja za kamatu i dividende | 42.210 | 34.787 |
| Potraživanja od zaposlenih | 52 | 294 |
| Potraživanja za više plaćen porez na dobit | 1.186 | 1.186 |
| Potraživanja po osnovu pretplate poreza | 36 | |
| Potraživanja za naknade koje se refundiraju | 105 | 733 |
| Potraživanja za naknadu štete | 109 | |
| Ostala tekuća potraživanja | 161 | 50 |
| <i>Minus: Ispravka vrednosti</i> | (111) | (111) |
| Saldo na dan 31. decembra | 43.748 | 36.939 |

Na osnovu procene rukovodstva o naplativosti potraživanja po osnovu prodaje od kupaca povezanih pravnih lica izvršena je reklasifikacija na dugoročne potraživanja.

28. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|--|----------------|----------------|
| Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji | 7.613 | 7.613 |
| Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu | | |
| Tekuća dospeća dugoročnih finansijskih plasmana: hartije od vrednosti koje se drže do dospeća dugoročni finansijski plasmani | 382 | 366 |
| Otkupljene sopstvene akcije i udeli namenjeni prodaji/poništanju | | 1.977 |
| Ostali kratkoročni finansijski plasmani | | |
| <i>Minus: Ispravka vrednosti</i> | <i>(7.613)</i> | <i>(7.613)</i> |
| Stanje na dan 31. decembra | 382 | 366 |

29. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|----------------------------|-------|-------|
| Tekući račun | 55 | 1 |
| Blagajna | 1 | |
| Stanje na dan 31. decembra | 56 | |

30. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|----------------------------|-------|-------|
| Ostala AVR | | 137 |
| Stanje na dan 31. decembra | | 137 |

31. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2014. godine, akcijski kapital se sastoji od 313.046 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 590,00 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Društvo je u toku 2013. steklo 3.351 komad sopstvenih akcija od svojih akcionara po nominalnoj vrednosti u iznosu od 1.977.090,0 RSD.

Skupština Društva je na redovnoj sednici održanoj dana 24.06.2014. godine donela Odluku o poništenju sopstvenih akcija i smanjenju osnovnog kapitala društva usled poništenja 3.351 komad sopstvenih akcija u ukupnom iznosu od 1.977.090,00 RSD.

Društvo je knjižilo aktuarske dobitke/gubitke u ostali rezultat pod 01.01.2014 godine u iznosu od 1.174 RSD za 2013. godinu, a na dan 31.12.2014. godine saldo aktuarskih dobitaka iznosi 572 hiljade RSD.

Društvo je izvršilo reklasifikaciju uporednih podataka za prethodne godine u obrascu bilansa stanja:

Početno stanje 01.01.2013.

na poziciji nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata AOP 0415 (aktuarski dobitak/gubitak) i na poziciji Gubitak tekuće godine AOP 0423 u iznosu 2.607 hiljada RSD .

Prethodna godina

na poziciji nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata AOP 0415 (aktuarski dobitak/gubitak) i na poziciji neraspoređeni dobitak tekuće godine AOP 0418 u iznosu 1.174 hiljada RSD.

Društvo je isknjižilo revalorizacione rezerve formirane po osnovu procene po fer vrednosti poslovne zgrade u iznosu od 4.564 hiljada RSD, izvršena je prodaja poslovne zgrade.

Većinski vlasnik Društva je Radoslav Veselinović sa 71,71 % akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2014. godine i 2013. godine bila je sledeća:

| Struktura vlasništva na dan 31. decembar 2014. godine | Broj akcija | % od ukupne emisije | Vrednost kapitala |
|---|-------------|---------------------|-------------------|
| Akcije u vlasništvu fizičkih lica | 287.941 | 91,98 | 169.885.190 |
| Akcije u vlasništvu pravnih lica | 15.794 | 5,05 | 9.318.460 |
| Zbirni kastodi račun | 9.311 | 2,97 | 5.493.490 |
| Ukupan broj emitovanih akcija | 313.046 | 100 | 184.697.140 |

32. DUGOROČNA REZERVISANJA

(a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|---|-------|-------|
| Rezervisanja za dugoročne naknade zaposlenima | 795 | 1.950 |
| Stanje dan 31. decembra | 795 | 1.950 |

Rezervisanja za otpremnine formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuaru i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 8 % (2013. godine: 9,5 %) na bazi procene očekivane prosečne tržišne kamatne stope na dugoročna dinarska sredstva u Republici Srbiji.

(b) Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2014. i 2013 godine prikazane su u sledećoj tabeli:

| U hiljadama RSD | Naknade zaposlenima | Ukupno |
|--------------------------------------|---------------------|--------|
| Stanje na dan 1. januar 2013. godine | 2.854 | 2.854 |
| Nova rezervisanja u toku godine | | |
| Iskorišćena rezervisanja | 90 | 90 |
| Ukidanje u korist prihoda | 814 | 814 |

| | | |
|---------------------------------|-------|-------|
| Stanje na dan | | |
| 31. decembra 2013. godine | 1.950 | 1.950 |
| Nova rezervisanja u toku godine | | |
| Iskorišćena rezervisanja | | |
| Ukidanje u korist prihoda | 1.757 | 1.757 |
| Aktuarski dobici/gubici | (602) | (602) |
| Stanje na dan | | |
| 31. decembra 2014. godine | 795 | 795 |

33. DUGOROČNE OBAVEZE

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|--|---------|---------|
| Obaveze prema povezanim pravnim licima: | | |
| matično i zavisna pravna lica | 16.977 | 7.122 |
| ostala povezana pravna lica | 119.293 | 89.890 |
| Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti | 59.977 | 56.845 |
| Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji | 36.214 | 37.778 |
| Ostale dugoročne obaveze | 60.921 | 0 |
| Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga | 49 | 319 |
| <i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i> | | |
| - dugoročni krediti i zajmovi | | |
| - dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga | | |
| - ostalo | | |
| Stanje na dan 31. decembra | 293.431 | 191.954 |

Društvo je izvršilo reklasifikaciju obaveza prema dobavljačima, primljenih pozajmica i jemstava na račun 411- Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima i račun 412- Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima

(napomena 39)

Galeb GTE a.d. i Wiener Stadtische osiguranje A.D.O. Beograd zaključili su Ugovor o upisu I uplati (prve) emisije obveznica bez javnog poziva izdavaoca Galeb GTE a.d. dana 16.06.2011. godine. Galeb GTE a.d. je izdao obveznice ukupne nominalne vrednosti od 50.000.000,00 RSD. Obveznica nosi fiksnu kamatnu stopu od 7.85% na godišnjem nivou.

Pregled dugoročnih kredita i zajmova zajedno sa ulovima korišćenja i otplate, dati su u sledećem pregledu:

| Banka | Vrsta plasmana | Odobren iznos u valuti | Saldo u valuti na dan 31.12.2013. | Saldo u valuti na dan 31.12.2014. | Kamata | Obezbeđenje |
|---------------------------|--|------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|---|
| Komercijalna banka | Ugovor o okvirnom overdraft kreditu – dozvoljenom prekoračenju na tekućem računu kreditna partija br. 00-410-1135643.3 od 01.08.2011 | 5.000.000,00 RSD | 5.000.000,00 RSD | 31.039.370,63 RSD | 2,5% na godišnjem nivou | 7 blanko menica, Ugovorno ovlašćenje |
| Komercijalna banka | Ugovor o okvirno obnovljivom kratkoročnom kreditu kreditna patija br. 00-410-0906609.6 od 08.12.2011 | 30.000.000,00 RSD | 30.000.000,00 RSD | 5.174.374,72 RSD | 2,5% na godišnjem nivou | 7 blanko menica, Ugovorno ovlašćenje, Ugovor o jemstvu br.00-410-0906609.6 GALEB GROUP, Hipoteka Cerovac, Hipoteka UB |

Dana 26.08.2014. godine stupio je na snagu Ugovor o sporazumnom finansijskom restrukturiranju po kome se sve obaveze prema bankama prenose na dugoročne (glavnica i redovna kamata). Grace period je 18 meseci, za vreme trajanja grace perioda plaćaće se 15% od obračunate kamate, dok će se ostatak pripisivati glavnici. Kamata u grace periodu iznosi 2,5% na godišnjem nivou. Na naplatu 2/3 celokupnog duga sa pripadajućom kamatom dospeva u roku od 5 godina od isteka grace perioda , dok 1/3 dospeva zadnjeg dana otplate.

Izvršni odbori “ Erste banka ” AD Novi Sad je doneo Odluku o prodaji potraživanja banke i trajnog otpisa po osnovu Ugovora o dugoročnom kreditu za investicije sa subvencionisanom kamtnom stopom br.10532200-5100611027 od 25.08.2010. i Ugovora o dugoročnom kreditu br.10832310-5100830922 od 16.06.2011. zaključenih između Erste banke AD Novi Sad i društva “Galeb Gte” ad Beograd, i odobreno je potpisivanje Ugovora o ustupanju potraživanja između privrednog društva ”ITG Signalizacija” doo Beograd kao Prijemnika potraživanja i “ Erste banke “ AD kao Ustupioca potraživanja.

Dana 14.10.2014. godine potpisan je Sporazum o regulisanju međusobnih odnosa proisteklih iz Ugovora o ustupanju potraživanja od 14.10.2014. između “ITG Signalizacije” doo Beograd i “Galeb Gte” ad Beograd u kojem se konstatuje da je primalac preuzeo dužnikovu obavezu prema Erste banci po uslovima iz Ugovora o sporazumnom finansijskom restrukturiranju od 26.08.2014. godine. Obaveze preme društvu “ITG Signalizacija” d.o.o. Beograd na dan 31.12.2014. godine iznose 60.265 hiljada RSD.

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

Društvo je putem finansijskog lizinga nabavilo motorno vozilo od S leasing-a. Obaveze po osnovu opreme uzete u finansijski lizing prikazane su kako sledi:

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|---------------------------|------------|--------------|
| Minimalna lizing plaćanja | Vrednost | Vrednost |
| Do 1 godine | 311 | 824 |
| Od 1 do 5 godina | 49 | 319 |
| Preko 5 godina | | |
| Ukupno | 360 | 1.143 |

34. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|---|------------|----------------|
| Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji | | 32.000 |
| Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu | | 129.019 |
| Obaveze po osnovu kratkoročnih hartija od vrednosti | | |
| Ostale kratkoročne finansijske obaveze | 311 | 824 |
| Stanje na dan 31. decembra | 311 | 161.843 |

35. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Primljeni avansi | 3.770 | 3.524 |
| Dobavljači u zemlji | 8.947 | 17.298 |
| Dobavljači u inostranstvu | 37.672 | 70.668 |
| Ostale obaveze iz poslovanja | | |
| Stanje na dan 31. decembra | 50.389 | 91.490 |

36. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|---|---------------|---------------|
| Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada | | |
| Obaveze za neto zarade i naknade zarada | 2.732 | 4.223 |
| Obaveze za poreze i doprinos na zarada i naknade zarada | 8.330 | 9.732 |
| Ostala obaveze po osnovu zarada i naknada zarada | | |
| Druge obaveze | | |
| Obaveze po osnovu kamata | 11.404 | 38.805 |
| Obaveze za dividende i učešće u dobitku | 19.039 | 19.039 |
| Obaveze prema zaposlenima | 1.099 | 1.605 |
| Ostale obaveze | 10 | 10 |
| Stanje na dan 31. decembra | 42.614 | 73.414 |

Zarade ključnog rukovodećeg osoblja Društva iznose 704 hiljade RSD.

37. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|----------------------------|-------|-------|
| Obaveze po osnovu PDV | 2.778 | 2.471 |
| Stanje na dan 31. decembra | 2.778 | 2.4 |

38. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

| U hiljadama RSD | 2014. | 2013. |
|--|-------|-------|
| Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine | 4.726 | 3.985 |
| Ostale obaveze | 1.931 | 1.953 |
| Stanje na dan 31. decembra | 6.657 | 5.938 |

39. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Kupci zavisna pravna lica ino:

| | |
|-----------------------------|--------------|
| -Galeb Gte d.o.o.Banja Luka | 4.717.528,54 |
| -Monteling d.o.o. Podgorica | 2.392.939,82 |
| Ukupno: | 7.110.468,36 |

Kupci povezana pravna lica:

| | |
|-------------------------|----------------|
| -Galeb Group doo Šabac | 92.539.097,98 |
| -Galeb Fsu ad Beograd | 24.769.667,86 |
| -Sigma ad Subotica | 217.248,20 |
| -Zimpa ad Ub | 631.945,73 |
| -Galeb System doo Šabac | 94.094,00 |
| Ukupno: | 118.252.053,77 |

Potraživanja po osnovu jemstva:

| | |
|---------------------------|---------------|
| -Galeb Group d.o.o. Šabac | 50.965.421,58 |
| -Galeb Fsu a.d. Beograd | 6.614.737,79 |
| - Sigma a.d. Subotica | 1.765.006,20 |
| Ukupno: | 59.345.165,57 |

Dugoročne pozajmice zavisna i povezana lica:

| | |
|--|------------------|
| -SDD ITG d.o.o. Beograd | 1.913.564,25 |
| -Galeb FSU a.d.Beograd | 17.831.333,03 |
| - Sigma a.d. Subotica | 91.522,60 |
| -Galeb Group d.o.o. Šabac | 59.586.701,38 |
| -Zimpa a.d. Ub | 6.214.499,44 |
| -Galeb Rent d.o.o. Šabac | 915.608,34 |
| <u>ITG Komunikacije d.o.o. Beograd</u> | <u>20.000,00</u> |
| Ukupno: | 86.573.229,04 |

Društvo je obračunalo sledeće kamate povezanim licima: Galeb Group-u u iznosu od 5.261 hiljada RSD, Galeb FSU-u u iznosu od 1.574 hiljada RSD, Galeb Rent-u u iznosu od 89 hiljada RSD, Zimpi u iznosu od 549 hiljada RSD, Sigmi u iznosu od 8 hiljada RSD.

Dobavljači zavisna i povezana pravna lica:

| | |
|-----------------------------------|---------------------|
| -Galeb Group d.o.o. Šabac | 11.727.403,13 |
| -Zimpa ad Ub | 15.333,11 |
| -SDD ITG d.o.o. Beograd | 390.176,05 |
| -Optoelektronika d.o.o. Beograd | 996.727,69 |
| -Galeb System d.o.o. Šabac | 265.316,25 |
| -Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac | 37.965.686,26 |
| -Galeb FSU a.d. Beograd | 15.777.530,38 |
| -Sigma a.d. Subotica | 52.148,92 |
| <u>-Monteling d.o.o. Podgorca</u> | <u>1.911.881,44</u> |
| Ukupno: | 69.102.203,23 |

Dugoročne pozajmice od zavisnih i povezanih lica:

| | |
|--|----------------------|
| -Galeb Telekomunikacije d.o.o. Beograd | 11.309.592,28 |
| -Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac | 15.412.063,59 |
| -Galeb Metaloplastika a.d. Beograd | 943.380,79 |
| <u>-Galeb System d.o.o. Šabac</u> | <u>36.112.397,82</u> |
| Ukupno | 63.777.434,48 |

Obaveze po osnovu kamata na primljene pozajmice su sledeće: Galeb Telekomunikacije u iznosu od 68 hiljada RSD, Galeb System 97 hiljada RSD, Galeb Metal Pack 1.669 hiljada RSD, Galeb Metaloplastika 7 hiljada RSD.

Obaveze po osnovu jemstva prema zavisnim i povezanim licima:

| | |
|---|------------------|
| - Galeb Telekomunikacije d.o.o. Beograd | 3.365.671,86 |
| <u>-Optoelektronika d.o.o. Beograd</u> | <u>25.200,00</u> |
| Ukupno: | 3.390.871,86 |

40. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

U skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza izvršeno je sa stanjem na dan 31.12.2014. i 2013. godine.

Stanje neusaglašenih potraživanja i obaveza na gore navedeni dan bilo je sledeće:

| U hiljadama RSD | 2014. |
|---|---------|
| Potraživanja po osnovu prodaje | 1.053 |
| Dugoročna potraživanja | 184.707 |
| Ostala potraživanja | |
| Ukupno neusaglašena potraživanja | 942 |
| Obaveze iz poslovanja | 46.619 |
| Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze | 293.742 |
| Ostale obaveze | 42.614 |
| Ukupno neusaglašene obaveze | 1.093 |

41. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

Izdana jemstva i garancije

Društvo se javlja kao jamac po ugovorima o kreditima.

PREGLED JEMSTAVA po kreditima

| Kompanija | Banka | Odobreni iznos | Saldo na dan 31.12.2014. u valuti | Saldo na dan 31.12.2014 u RSD | Ugovor o jemstvu |
|----------------------|----------------------------------|---------------------|--------------------------------------|----------------------------------|--|
| Galeb Group doo | Fond za razvoj | 180.000.000,00 Din. | 1.791.297,27 € | 216.672.272,57 | Ugovor o jemstvu br. 195968/2 od 30.04.2010./ naš br. 1304 od 30.04.2010. |
| Galeb Group doo | Fond za razvoj | 70.000.000,00 Din. | 672.658,38 € | 81.363.614,13 | Ugovor o jemstvu br. 19628/2 od 25.05.2010./ naš br. 1704 od 25.05.2010. |
| Sigma ad | OTP banka | 50.000.000,00 Din. | 644.414,43 € | 78.181.131,94 | Ugovor o jemstvu UG-PP-O-001 |
| Galeb Group doo | OTP banka | 666.400,00 € | 748.247,82 € | 90.778.323,42 | Ugovor o jemstvu UG-PP-O-001 |
| Galeb Group doo | ITG Signalizacija d.o.o. Beograd | 583.000,00 € | 735.190,89 € | 88.927.440,23 | Ugovor o solidarnom jemstvu br. 10832310-5100830914/7 od 30.08.2011. / naš broj 1490 od 30.08.2011 |
| Galeb Group doo | ProCredit Bank | 492.475,63 € | 588.957,52 € | 71.239.300,39 | Aneks I Ugovora o jemstvu br. GA 70-285254 |
| Galeb Group doo | ProCredit Bank | 750.000,00 € | 120.950,48 € | 14.629.964,44 | Aneks I Ugovora o jemstvu br. GA 70-285255 |
| Galeb Metal Pack doo | Raiffeisen banka a.d. | 1.000.000,00 € | 449.703,52 € | 54.395.373,28 | Ugovor o jemstvu od 21.12.2011. / naš broj 2397 od 23.12.2011. |
| | | | 224.851,75 € | 27.197.685,43 | |
| Galeb FSU ad | Raiffeisen banka a.d. | 1.000.000,00 € | 550.611,80 € | 66.601.067,29 | Ugovor o jemstvu od 21.12.2011. / naš broj 2400 od 23.12.2011. |
| | | | 275.305,89 € | 33.300.532,43 | |
| Galeb FSU ad | Raiffeisen banka a.d. | 2.000.000,00 € | 831.385,90 € | 100.563.025,11 | Ugovor o jemstvu od 21.12.2011. / naš broj 2401 od 23.12.2011. |
| | | | 415.692,95 € | 50.281.512,55 | |
| Galeb Group d.o.o. | Intesa Leasing Beograd | 52.543,80 € | 6.988,26 € | 866.420,55 | Ugovor o pristupanju dugu za Galeb Group d.o.o. naš br. 2525 od 05.08.2010. |
| Galeb Group d.o.o. | Intesa Leasing Beograd | 30.359,00 € | 4.037,66 € | 500.598,37 | Ugovor o pristupanju dugu za Galeb Group d.o.o. naš br. 2526 od 05.08.2010. |

Galeb GTE AD
Napomene uz finansijske izveštaje

| | | | | | |
|--------------------|------------------------|-------------|------------|-----------------------|---|
| Galeb Group d.o.o. | Intesa Leasing Beograd | 72.393,80 € | 9.628,11 € | 1.193.715,22 | Ugovor o pristupanju dugu za Galeb Group d.o.o. naš br. 2527 od 05.08.2010. |
| Ukupno | | | | 976.691.977,37 | |

Primljena jemstva GALEB GTE na dan 31.12.2014.

| Banka | Vrsta plasmana | Odobren iznos u valuti | Saldo u valuti na dan 31.12.2014. | Iznos u RSD | Primljena jemstva |
|---|------------------|------------------------|-----------------------------------|---------------|---|
| ITG Signalizacija d.o.o. Beograd | Dugoročni kredit | 210.000,00 € | 260.089,96 € | 31.460.039,41 | Ugovor o solidarnom jemstvu Radoslav Veselinović 10832310-5100830922/1, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb FSU a.d. 10832310-5100830922/2, Ugovoru o solidarnom jemstvu Zimpa Ub 10832310-5100830922/3, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Rent d.o.o.10832310-5100830922/4, Ugovoru o solidarnom jemstvu Sigma a.d. Subotica 10832310-5100830922/5; Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Metaloplastika a.d. 10832310-5100830922/6; Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Group , 10832310-5100830922 |

Galeb GTE AD
Napomene uz finansijske izveštaje

| | | | | | |
|---|--|-----------------------|--------------|-----------------------|--|
| ITG Signalizacija d.o.o. Beograd | Dugoročni kredit | 1.500.000,00 € | 238.139,40 € | 28.804.936,99 | Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Group 10532200- 5100611027/1, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Metaloplastika a.d.10532200- 5100611027/2, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb FSU a.d 10532200- 5100611027/3, Ugovoru o solidarnom jemstvu Zimpa Ub 10532200- 5100611027/4, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Rent d.o.o.10532200- 5100611027/5 |
| Komercijalna banka | Ugovor o okvirno obnovljivom kratkoročnom kreditu kreditna patija br. 00-410- 0906609.6 od 08.12.2011.go dine | 30.000.000,00 Din. | 256.612,16 € | 31.039.370,63 | Ugovor o jemstvu br.00-410-0906609.6 GALEB GROUP |
| S- Leasing br.8241/11 | lizing br.8242/11 | 10.883,90 € | 2.954,76 € | 359.742,03 | Jemstvo Galeb Group d.o.o. |
| Wiener Stadtsche Osiguranje | Ugovor o upisu i uplati prve emisije obveznica bez javnog poziva izdavaoca | 495.847,50 € | 495.847,50 € | 59.976.870,66 | Jemstvo Galeb Group d.o.o. |
| Ukupno | | | | 151.640.959,72 | |

U Beogradu, 01.04.2015. godine

Zakonski zastupnik

Ime i prezime,



GALEB GTE AD BEOGRAD

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA PERIOD 01.01-31.12.2014. GODINE

Beograd, mart 2015. godine

SADRŽAJ

| | |
|--|-----------|
| 1.UVOD | 3 |
| 2. NASTUP NA TRŽIŠTU ROBA I USLUGA | 4 |
| 2.1. Struktura prodajnog i proizvodnog asortimana | 4 |
| 2.2. Strategija nastupa na tržištu roba i usluga | 4 |
| 3.OSTVARENI FINANSIJSKI POKAZATELJI | 4 |
| 4.POLOŽAJ NA TRŽIŠTU KAPITALA I DIVIDENDNA POLITIKA | 6 |
| 5.OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU I PROMENE U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA | 7 |
| 6.RIZICI | 7 |
| 7.SOPSTVENE AKCIJE | 14 |
| 8.NAJVAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE 2014. GODINE | 14 |
| 9.NAJZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA | 14 |
| 10.ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ | 16 |

1. UVOD

| | |
|---|--|
| Puno poslovno ime | GALEB GTE a.d. BEOGRAD |
| Skraćeni naziv | GALEB GTE a.d. BEOGRAD |
| Sedište | Beograd, Batajnički put 23 |
| Adresa | Batajnički put 23 |
| Pravna forma | Akcionarsko preduzeće |
| Matični broj | 07092008 |
| PIB | 100003197 |
| Pretežna delatnost | 2630-proizvodnja komunikacione opreme |
| Veb sajt | www.galeb.com |
| ISIN | RSDZITE06077 |
| CFI | ESVUFR |
| Broj akcionara | 320 |
| Prosečan broj zaposlenih | 22 |
| Vrednost poslovne imovine | 410.413 |
| Osnovni kapital (u 000 dinara) | 188.982 |
| Broj akcija | 313.046 |
| Nominalna vrednost akcija | 590 |
| Revizorska kuća koja je revidirala poslednji finansijski izvešta | Euroaudit doo Beograd Bulevar Despota Stefana 12/V |
| Naziv organizovanog tržišta na koje su uključene akcije | Beogradska berza ad Beograd |
| Članovi odbora direktora | Radoslav Veselinović – predsednik, Slobodan Veselinović – član, Ivan Mitrović - član |

Napomena: svi podaci su na dan 31.12.2014. godine, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Galeb Gte je osnovan 1984. godine, kao preduzeće za razvoj i proizvodnju poslovnih komunikacionih sistema pod imenom EI PUPIN-GTE, a početkom devedesetih nastavlja poslovanje pod prepoznatljivim imenom DŽITI KOMUNIKACIJE.

Svoje mesto u samom vrhu proizvođača telekomunikacione opreme steklo je proizvodnjom i montažom 350 kućnih centrala na domaćem i inostranom tržištu i preko 120 javnih telefonskih centrala širom tadašnje Jugoslavije.

Najznačajniji segment proizvodnje poslednjih godina su postali sistemi za napajanje iz sopstvenog razvoja.

Matično preduzeće GALEB GTE a.d., u svom sastavu ima zavisna pravna lica:

-GALEB TELEKOMUNIKACIJE DOO sa sedištem u Zemunu, matični broj 20841885, u kojem poseduje 100% ukupnog kapitala

-GALEB GTE BANJA LUKA DOO sa sedištem u Banja Luci MBS 71-01-0140-09 u vlasništvu 100% kapitala

-SDD INFORMATION TECHNOLOGY GROUP sa sedištem u Beogradu –Zvezdara, matični broj 17325485, u kojem poseduje 51% ukupnog kapitala,i

-MONTELING DOO sa sedištem u Podgorici matični broj 02749009 u vlasništvu 80% kapitala.

2. NASTUP NA TRŽIŠTU ROBA I USLUGA

2.1. Struktura prodajnog i proizvodnog asortimana

| Grupe proizvoda ili usluga | Učešće u ukupnim prihodima za poslednju godinu |
|---------------------------------------|--|
| Distribucija telekomunikacione opreme | 19,39% |
| Distribucija opreme za napajanje | 21,79% |
| Usluge | 37,02% |
| Ostalo | 21,80% |

2.2. Strategija nastupa na tržištu roba i usluga

Strateško opredeljenje GALEB GTE zasniva na ponudi najsvremenijih telekomunikacionih i tehnologija i usluga, uz maksimalno korišćenje raspoloživih resursa i u saradnji sa vodećim svetskim kompanijama. Svojim korisnicima GALEB GTE a.d. pruža usluge projektovanja, montaže i održavanja u oblasti telekomunikacionih i informacionih tehnologija. Ključ za realizaciju poslovnih ciljeva je disperzija postojećih aktivnosti na nove korisnike. Širenje na nova tržišta su potencijal za dalji rast kompanije, gde su najveće šanse u zemljama regiona. Takođe, potrebno je inicirati potpuno nove programe koji bi, naravno, bili oslonjeni na postojeće kadrovske resurse, kao i na akumulirana znanja i iskustva.

3. OSTVARENI FINANSIJSKI POKAZATELJI

Ostvareni finansijski pokazatelji Društva u poslovnoj 2014. i 2013. godini dati su u nastavku:

| <i>Bilans uspeha</i> | 2014 | 2013 | % promena |
|-------------------------|---------------|---------------|-----------|
| <i>Poslovni prihodi</i> | 10.799 | 27.578 | -60,84% |
| <i>Poslovni rashodi</i> | 41.765 | 79.554 | -47,50% |
| Finansijski prihodi | 19.005 | 15.251 | 24,62% |
| Finansijski rashodi | 30.693 | 28.499 | 7,70% |
| Ostali prihodi | 14.307 | 2.620 | 445,99% |
| Ostali rashodi | 579 | 11.218 | -94,84% |
| EBITDA | 6.123 | -41.493 | -114,76% |

| | | | |
|---------------------|---------|---------|---------|
| EBIT | -24.750 | -49.992 | -50,49% |
| Porez na dobit | | | |
| <i>Neto gubitak</i> | 101.861 | 99.050 | 2,84% |

Napomena: Podaci su u 000 dinara

| <i>Bilans stanja</i> | 2014 | 2013 | % promena |
|------------------------|---------|---------|--------------|
| <i>Ukupna aktiva</i> | 410.412 | 644.469 | -36,32% |
| Stalna imovina | 291.947 | 458.300 | -36,30% |
| Obrtna imovina | 116.958 | 111.958 | 4,47% |
| <i>Kapital</i> | 13.437 | 115.409 | -88,36% |
| Osnovni kapital | 188.982 | 190.959 | -1,04% |
| Rezerve | 608 | 607 | 0,16% |
| Neraspoređena dobit | 4.203 | 19.858 | -78,84% |
| Sopstvene akcije | 0 | 1.977 | - |
| <i>Obaveze</i> | 396.975 | 529.060 | -24,97% |
| Dugoročna rezervisanja | 795 | 1.950 | -59,22% |
| Dugoročne obaveze | 293.431 | 191.954 | 52,87% |
| - dugoročni krediti | 36.214 | 37.778 | -4,14% |
| Kratkoročne obaveze | 102.749 | 335.156 | -69,34% |
| <i>Ukupna pasiva</i> | 410.412 | 644.469 | -36,32% |

Napomena: Podaci su u 000 dinara

Finansijski pokazatelji

| <i>Profitabilnost</i> | <i>2014</i> | <i>2013</i> | <i>Aktivnost</i> | <i>2014</i> | |
|------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| ROA | | | Koeficijent obrta ukupne aktive | 0,0161 | |
| ROE | | | Koeficijent obrta stalne imovine | 0,0227 | |
| Gross profit margin | | | Koeficijent obrta zaliha | 0,1182 | |
| Operativna profitna stopa | | | Koeficijent obrta potraživanja | 0,2091 | |
| Neto profitna stopa | | | | | |
| | | | | | |
| <i>Likvidnost</i> | <i>2014</i> | <i>2013</i> | <i>Kapital</i> | <i>2014</i> | <i>2013</i> |
| Tekući ratio likvidnosti | 1,14 | 0,33 | Odnos duga i kapitala | 29,54 | 4,58 |

| | | | | | |
|----------------------------------|--------|------|-------------------------------------|------|------|
| Brzi ratio likvidnosti | 0,43 | 0,12 | Odnos duga i ukupne aktive | 0,97 | 0,82 |
| Potraživanja/kratkoročne obaveze | 0,43 | 0,12 | Koeficijent finansijske stabilnosti | 0,85 | 0,58 |
| Neto obrtni kapital (000 RSD) | 14.209 | | Odnos stalne i obrtne imovine | 2,50 | 4,09 |
| Racio neto obrtnog kapitala | 0,03 | | Pokriće kamata | | |
| Neto obrtni kapital/zalihe | 0,20 | | Leveridž | | |

4. POLOŽAJ NA TRŽIŠTU KAPITALA I DIVIDENDNA POLITIKA

| Struktura vlasništva na dan 31. decembar 2014. godine | Broj akcija | % od ukupne emisije | Vrednost kapitala |
|---|----------------|---------------------|--------------------|
| Akcije u vlasništvu fizičkih lica | 287.941 | 91,98 | 169.885.190 |
| Akcije u vlasništvu pravnih lica | 15.794 | 5,05 | 9.318.460 |
| Zbirni kastodi račun | 9.311 | 2,97 | 5.493.490 |
| Ukupan broj emitovanih akcija | 313.046 | 100 | 184.697.140 |

U toku 2014. godine nije vršena isplata dividende akcionarima.

| Redosled prvih 10 akcionara po broju glasova | | | |
|---|-------------|--------------|-----------------|
| Akcionar | Broj akcija | Broj glasova | % broja glasova |
| Radoslav Veselinović | 224.490 | 224.490 | 71,71 |
| Komercijalna banka ad- kastodni račun | 4.177 | 4.177 | 1,33 |
| Stanković Kosta | 4.000 | 4.000 | 1,28 |
| EPG Investments doo Beograd | 3.933 | 3.933 | 1,26 |
| Societe generale banke Srbija – kastodi banka | 3.849 | 3.849 | 1,24 |
| Aktiv – fond doo | 3.627 | 3.627 | 1,16 |
| Kočovski Aleksandar | 3.500 | 3.500 | 1,12 |
| Galeb GTE ad | 3.351 | 3.351 | 1,07 |
| Stojanović Miograd | 2.660 | 2.660 | 0,85 |
| Blagojević Miloš | 2.159 | 2.159 | 0,69 |

5. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU I PROMENE U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA

Društvo se priprema za primenu novih tehnologija u mobilnoj telefoniji na domaćem tržištu. U tom cilju se očekuje dalji razvoj društva kroz poslove koji podrazumevaju usluge projektovanja i instalacije novih telekomunikacionih tehnologija, kao i pratećih sistema primarnog i back-up napajanja i u ovim oblastima.

Promene u politici društva se ogledaju u primeni veće integracije sa ostalim kompanijama grupe u cilju smanjenja troškova. Društvo preuzima poslovne aktivnosti drugih kompanija grupe za koje je stručno i poseduje iskustva, a deo potrebnih usluga za koje je angažovalo treća pravna lica sada prenosi na kompanije u grupi uz konstantnu pomoć i transfer znanja u cilju dobijanja proizvoda odgovarajućeg kvaliteta, a sa glavnim motivom smanjenja ukupnih troškova nabavke.

6. RIZICI

Poslovanje je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kursa stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope, kamatni rizik gotovinskog toka, rizik od promene cena, i rizik od promene kursa stranih valuta), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

Upravljanje rizicima obavlja Finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane menadžmenta. Finansijska služba Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tesno sarađujući sa poslovnim jedinicama Društva.

(a) Tržišni rizik

Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2014. godine:

| U hiljadama RSD | EUR | RSD | Ukupno |
|-----------------------------------|-----|---------|---------|
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | | 56 | 56 |
| Potraživanja | 165 | 888 | 1.053 |
| Ostala potraživanja | | 42.561 | 42.561 |
| Dugoročni finansijski plasmani | | 287.754 | 287.754 |
| Kratkoročni finansijski plasmani | 382 | | 382 |

| | | | |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Ukupno | 547 | 331.259 | 331.806 |
| Kratkoročne finansijske obaveze | 311 | | 311 |
| Obaveze iz poslovanja | 41.301 | 9.088 | 50.389 |
| Ostale obaveze | 2.928 | 39.686 | 42.614 |
| Dugoročne finansijske obaveze | 157.161 | 136.270 | 293.431 |
| Ukupno | 201.701 | 185.044 | 386.745 |
| Neto devizna pozicija | | | |
| na dan 31. decembar 2013. | -201.154 | 146.215 | -54.939 |

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2013. godine:

| U hiljadama RSD | EUR | RSD | Ukupno |
|---|-----------------|----------------|-----------------|
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | | 1 | 1 |
| Potraživanja | 156 | 1.758 | 1.914 |
| Ostala potraživanja | | 36.034 | 36.034 |
| Dugoročni finansijski plasmani | 191 | 298.9 | 299.146 |
| Kratkoročni finansijski plasmani | 366 | | 366 |
| Ukupno | 713 | 336.748 | 337.461 |
| Kratkoročne finansijske obaveze | 129.843 | 32.000 | 161.843 |
| Obaveze iz poslovanja | 70.668 | 17.298 | 87.966 |
| Ostale obaveze | 16.642 | 58.239 | 74.881 |
| Dugoročne finansijske obaveze | 94.943 | 97.012 | 191.955 |
| Ukupno | 312.096 | 204.549 | 516.645 |
| Neto devizna pozicija | | | |
| na dan 31. decembar 2013. | -311.383 | 132.199 | -179.184 |

Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo većem riziku od promene cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Rizik od promene fer vrednosti kamatne stope

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

| | 2014. | 2013. |
|---|-----------------|-----------------|
| Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom | | |
| Finansijska sredstva | 0 | 0 |
| Finansijske obaveze | 157.160 | -32.000 |
| | -157.160 | -32.000 |
| Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom | | |
| Finansijska sredstva | 86.573 | 97.742 |
| Finansijske obaveze | 63.777 | 224.786 |
| | 22.796 | -127.044 |

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. Krediti koji su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2013. godine, deo obaveza po osnovu kredita bio je sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (uglavnom EUR). U toku 2014. godine Društvo je završilo proces sporazumnog finansijskog restrukturiranja sa bankama i kamatna stopa po osnovu kredita je promenjena u fiksnu koja iznosi 2,5% godišnje. Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje.

Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

(b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva.

Društvo se pojavljuje kao jamac i garant u kreditnim poslovima prema svojim zavisnim ili povezanim društvima i drugim pravnim licima. Na dan 31. decembar 2014. godine postoji izloženost Društva po osnovu preuzetih obaveza ovog tipa u iznosu RSD 976.692 hiljada.

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

| <u>U hiljadama RSD</u> | 2014. | 2013. |
|------------------------|--------------|--------------|
| Kupci u zemlji | 888 | 1.758 |
| Kupci u inostranstvu | 165 | 156 |
| - Evro zona | 165 | 156 |
| - Ostali | | |
| Ukupno | 1.053 | 1.914 |

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

| <u>U hiljadama RSD</u> | Bruto 2014 | Ispravka vrednosti 2014 | Bruto 2013. | Ispravka vrednosti 2013 |
|----------------------------|---------------|-------------------------------|----------------|-------------------------------|
| Nedospela potraživanja | 817 | | 1.281 | |
| Docnja od 0 do 30 dana | 33 | | 171 | |
| Docnja od 31 do 90 dana | 13 | | 35 | |

| | | | | |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Docnja preko 365 dana | 2.428 | 2.403 | 3.558 | 3.132 |
| Ukupno | 3.291 | 2.403 | 5.045 | (3.132) |

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

| <u>U hiljadama RSD</u> | 2014. | 2013. |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Stanje 1. januara | 3.132 | 16.740 |
| Povećanja | 202 | 1.038 |
| Smanjenja | (931) | (14.646) |
| Stanje 31. decembar | 2.403 | 3.132 |

(c) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem:

Kratkoročnih i dugoročnih kredita

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2014. godine:

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>Do 3 meseca</u> | | | | <u>Ukupno</u> |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| | <u>3 meseca</u> | <u>do 1 godine</u> | <u>1 do 5 godina</u> | <u>Preko 5 godina</u> | |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 56 | | | | 56 |
| Potraživanja | 1.053 | | | | 1053 |
| Ostala potraživanja | 351 | 42.210 | | | 42.561 |
| Dugoročni finansijski plasmani | | | 271.281 | 16.473 | 287.754 |

| | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Kratkoročni finansijski plasmani | 110 | 272 | | | 382 |
| Ukupno | 1.570 | 42.482 | 271.281 | 16.473 | 331.806 |
| Kratkoročne finansijske obaveze | 78 | 233 | | | 311 |
| Obaveze iz poslovanja | 50.389 | | | | 50.389 |
| Ostale obaveze | 34.925 | 7689 | | | 42.614 |
| Dugoročne obaveze | | | 293.431 | | 293.431 |
| Ukupno | 85.392 | 7.922 | 293.431 | 0 | 386.745 |
| Ročna neusklađenost | | | | | |
| na dan 31. decembar 2014. | -83.822 | 34.560 | -22.150 | 16.473 | -54.939 |

Dana 26.08.2014. godine stupio je na snagu Ugovor o sporazumnom finansijskom restrukturiranju po kome se sve obaveze prema bankama prenose na dugoročne (glavnica i redovna kamata). Grace period je 18 meseci, za vreme trajanja grace perioda plaćaće se 15% od obračunate kamate, dok će se ostatak pripisivati glavnici. Kamata u grace periodu iznosi 2,5% na godišnjem nivou.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2013. godine:

| U hiljadama RSD | Do 3 meseca | | | | Ukupno |
|--------------------------------------|-------------|----------------|------------------|-------------------|---------|
| | 3 meseca | do 1 godine | 1 do 5 godina | Preko 5 godina | |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 1 | | | | 1 |
| Potraživanja | 1.914 | | | | 1.914 |
| Ostala potraživanja | 1.247 | 34.787 | | | 36.034 |
| Dugoročni finansijski plasmani | | | 282.673 | 16.473 | 299.146 |
| Kratkoročni finansijski plasmani | 91 | 275 | | | 366 |
| Ukupno | 3.253 | 35.062 | 282.673 | 16.473 | 337.461 |

| | | | | |
|--|-----------------|---------------|---------------|-----------------|
| Kratkoročne finansijske obaveze | 124.607 | 37.236 | | 161.843 |
| Obaveze iz poslovanja | 87.966 | | | 87.966 |
| Ostale obaveze | 74.881 | | | 74.881 |
| Dugoročne obaveze | | | 191.955 | 191.955 |
| Ukupno | 283.454 | 37.236 | 191.955 | 516.645 |
| Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2013. | -280.201 | -2.174 | 90.718 | 16.473 |
| | | | | -179.184 |

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedilo povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Društvo, kao i ostala Društva koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

| | 2014. | 2013. |
|--|----------------|----------------|
| Ukupne obaveze | 396.180 | 527.110 |
| Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina | (56) | (1) |
| Neto dugovanje | 396.124 | 527.109 |
| | | |
| Ukupan kapital | 13.437 | 115.409 |
| | | |
| Koeficijent zaduženosti | 29,48 | 4,57 |

7. SOPSTVENE AKCIJE

U toku 2014. godine Društvo nije vršilo otkup sopstvenih akcija. Odlukom Skupštine poništena je 3.351 sopstvena akcija stečena tokom 2013. godine.

8. NAJVAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE POSLOVNE 2014. GODINE

Nije bilo značajnijih poslovnih događaja od 31.12.2014. do momenta izveštavanja.

9. NAJZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

Društvo je u toku 2014. godine imalo sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

Kupci zavisna pravna lica ino:

| | |
|-----------------------------|---------------------|
| -Galeb Gte d.o.o.Banja Luka | 4.717.528,54 |
| -Monteling d.o.o. Podgorica | 2.392.939,82 |
| Ukupno: | 7.110.468,36 |

Kupci povezana pravna lica:

| | |
|-------------------------|-----------------------|
| -Galeb Group doo Šabac | 92.539.097,98 |
| -Galeb Fsu ad Beograd | 24.769.667,86 |
| -Sigma ad Subotica | 217.248,20 |
| -Zimpa ad Ub | 631.945,73 |
| -Galeb System doo Šabac | 94.094,00 |
| Ukupno: | 118.252.053,77 |

Potraživanja po osnovu jemstva:

| | |
|---------------------------|----------------------|
| -Galeb Group d.o.o. Šabac | 50.965.421,58 |
| -Galeb Fsu a.d. Beograd | 6.614.737,79 |
| - Sigma a.d. Subotica | 1.765.006,20 |
| Ukupno: | 59.345.165,57 |

Dugoročne pozajmice zavisna i povezana lica:

| | |
|---------------------------------|----------------------|
| -SDD ITG d.o.o. Beograd | 1.913.564,25 |
| -Galeb FSU a.d.Beograd | 17.831.333,03 |
| - Sigma a.d. Subotica | 91.522,60 |
| -Galeb Group d.o.o. Šabac | 59.586.701,38 |
| -Zimpa a.d. Ub | 6.214.499,44 |
| -Galeb Rent d.o.o. Šabac | 915.608,34 |
| ITG Komunikacije d.o.o. Beograd | 20.000,00 |
| Ukupno: | 86.573.229,04 |

Društvo je obračunalo sledeće kamate povezanim licima: Galeb Group-u u iznosu od 5.261. hiljada dinara, Galeb FSU-u u iznosu od 1.574 hiljada dinara, Galeb Rent-u u iznosu od 89 hiljada dinara, Zimpi u iznosu od 549 hiljada dinara, Sigmii u iznosu od 8 hiljada dinara.

Dobavljači zavisna i povezana pravna lica:

| | |
|---------------------------------|----------------------|
| -Galeb Group d.o.o. Šabac | 11.727.403,13 |
| -Zimpa ad Ub | 15.333,11 |
| -SDD ITG d.o.o. Beograd | 390.176,05 |
| -Optoelektronika d.o.o. Beograd | 996.727,69 |
| -Galeb System d.o.o. Šabac | 265.316,25 |
| -Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac | 37.965.686,26 |
| -Galeb FSU a.d. Beograd | 15.777.530,38 |
| -Sigma a.d. Subotica | 52.148,92 |
| -Monteling d.o.o. Podgorca | 1.911.881,44 |
| Ukupno: | 69.102.203,23 |

Dugoročne pozajmice od zavisnih i povezanih lica:

| | |
|--|---------------|
| -Galeb Telekomunikacije d.o.o. Beograd | 11.309.592,28 |
| -Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac | 15.412.063,59 |

| | |
|------------------------------------|----------------------|
| -Galeb Metaloplastika a.d. Beograd | 943.380,79 |
| -Galeb System d.o.o. Šabac | 36.112.397,82 |
| Ukupno | 63.777.434,48 |

Obaveze po osnovu kamata na primljene pozajmice su sledeće: Galeb Telekomunikacije u iznosu od 68 hiljada, Galeb System 97 hiljada, Galeb Metal Pack 1.669 hiljada, Galeb Metaloplastika 7 hiljada.

Obaveze po osnovu jemstva prema zavisnim i povezanim licima:

| | |
|---|---------------------|
| - Galeb Telekomunikacije d.o.o. Beograd | 3.365.671,86 |
| -Optoelektronika d.o.o. Beograd | 25.200,00 |
| Ukupno: | 3.390.871,86 |

10. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ

Izlazeći u susret specifičnim zahtevima kupaca obavlja se razvoj novih rešenja i proizvoda, kao i specifičnih usluga. Usvojena znanja i rešenja se kasnije nadograđuju i komercijalizuju, te bivaju ponuđena i drugim kupcima. Kao jedinstvena rešenja, novi proizvodi se plasiraju na tržište i predstavljaju proizvode sa dodatnom vrednošću implementirane ideje čime se diferenciraju od postojećih rešenja.

U cilju prepoznavanja kretanja potreba tržišta i predviđanja budućih potreba kupaca, obavlja se istraživanje i ispitivanje. Istraživanje utiče na poboljšavanje postojećih proizvoda i usluga, a utiče eksplicitno i na razvoj novih. Istraživanje se često obavlja uz saradnju sa kupcima gde se ispituju mogućnosti primene novih ideja i tehnoloških inovacija u poboljšanju postojećih i proizvodnji novih proizvoda.

Direktor Društva



U Beogradu, 30.03.2015. godine



GALEB
G · T · E


IZJAV A

Izjavljujem da od strane nadležnog organa privrednog društva nije doneta odluka o usvajanju finansijskih izveštaja, kao ni odluku o pokriću gubitka. Odluke će biti donete na redovnom zasedanju Skupštine društva koja će biti održana do 30. maja 2015. godine.

Izveštaj o reviziji dostavićemo naknadno.

Beograd, 24.04.2015.

Direktor društva
Slobodan Veselinović



GALEB GTE a.d.

Batajnički put 23, 11080 Beograd, Srbija

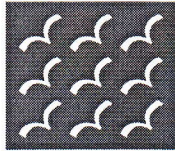
Upisano u registar Agencije za privredne registre BD. 141544/2006, broj i datum registracije 12809 od 04.06.2005.

Tekući račun: BANCA INTESA AD: 160-6859-63, PIB: SR 100003197,

Ukupan upisani i uplaćeni akcijski kapital: 184.697.140,00 RSD

11080 Beograd, Batajnički put 23 Tel./ Fax. +381 11 / 31 48 111, 31 48 222, Fax. +381 11 / 21 07 164

www.galeb.com



GALEB
G · T · E

IZJAVA

Izjavljujem da sam zaposlena na mestu šefa računovodstva i da sam odgovorno lice za sastavljanje godišnjeg finansijskog izveštaja za 2014. godinu i konsolidovanog finansijskog izveštaja za 2014. godinu, i da su prema mome najboljem saznanju, godišnji i konsolidovani finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama i finansijskom položaju i poslovanju, dobicima i gubicima, tokovima gotovine i promene na kapitalu javnog društva.

Beograd, 24.04.2015

Odgovorno lice
Dragana Gajić



GALEB GTE a.d.

Batajnički put 23, 11080 Beograd, Srbija

Upisano u registar Agencije za privredne registre BD. 141544/2006, broj i datum registracije 12809 od 04.06.2005.

Tekući račun: BANCA INTESA AD: 160-6859-63, PIB: SR 100003197,

Ukupan upisani i uplaćeni akcijski kapital: 2.581.129,11EUR

11080 Beograd, Batajnički put 23 Tel./ Fax. +381 11 / 31 48 111, 31 48 222, Fax. +381 11 / 21 07 164

www.galeb.com